

TELEFÓNICA INGENIERÍA DE SEGURIDAD S.A. SOCIEDAD UNIPERSONAL

**ESTADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos corrientes			
Efectivo	7	559,578	15,814
Cuentas por cobrar a clientes	8	1,714,314	1,071,105
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	12	229,289	449,952
Anticipos a proveedores		-	5,569
Impuestos por recuperar	15	284,848	120,377
Otros activos financieros a costo amortizado		790	3,489
Total activos corrientes		2,788,819	1,666,307
Activos No Corrientes			
Equipos	9	4,651	-
Otros activos financieros a costo amortizado	10	26,028	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	12	1,000	2,373
Activo por Impuesto a la renta diferido		102	-
Total activos corrientes		31,781	2,373
Total activos		2,820,599	1,668,680

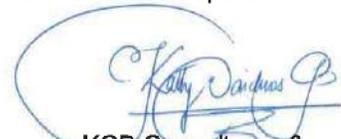
Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros separados.



Yuri Barros
Apoderado



Inés Alarcón
Apoderada



KCB Consultores &
Asociados Cía. Ltda. KCB
Consultores &
Contador

TELEFÓNICA INGENIERÍA DE SEGURIDAD S.A. SOCIEDAD UNIPERSONAL

ESTADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

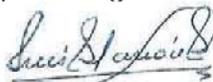
(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASIVO			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar proveedores	11	1,606,228	719,711
Cuentas por pagar compañías relacionadas	12	425,130	7,629
Otras cuentas por pagar		-	1,790
Beneficios sociales	13	66,082	164,221
Impuesto a la renta por pagar	15	-	1,145
Otros impuestos por pagar	15	15,362	2,922
Anticipo de clientes	14	488,101	573,167
Total pasivos corrientes		<u>2,600,903</u>	<u>1,470,585</u>
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar proveedores	11	318,272	-
Cuentas por pagar compañías relacionadas	12	4,764	1,363
Beneficios sociales	13	39,394	26,876
Total pasivos no corrientes		<u>362,430</u>	<u>28,239</u>
Total pasivos		<u>2,963,333</u>	<u>1,498,824</u>
Patrimonio			
Capital suscrito	16	53,000	53,000
Reserva Legal		5,338	5,338
Aporte a fondo perdido		500,000	-
Resultados acumulados		(701,071)	111,518
Total patrimonio		<u>(142,733)</u>	<u>169,856</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>2,820,599</u>	<u>1,668,680</u>

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



Yuri Barros
Apoderado



Inés Alarcón
Apoderada



KCB Consultores &
Asociados Cía. Ltda. KCB
Consultores &
Contador

TELEFÓNICA INGENIERÍA DE SEGURIDAD S.A. SOCIEDAD UNIPERSONAL

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

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por servicios prestados	17	3,103,198	1,948,121
Costos de servicios prestados	18	<u>(3,436,693)</u>	<u>(1,118,852)</u>
(Pérdida) utilidad Bruta		(333,496)	829,269
Gastos operativos y de administración	18	(536,341)	(806,246)
Otros ingresos, netos		<u>54,968</u>	<u>150,559</u>
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta		(814,869)	173,581
Impuesto a la renta		-	<u>(32,423)</u>
(Pérdida) utilidad neta del año		(814,869)	141,158
Otros resultados integrados			
Nuevas mediciones de los planes de beneficios definidos: ganancia (pérdida) actuarial		<u>2,264</u>	<u>(17,873)</u>
Resultado integral del año		<u>(812,605)</u>	<u>123,285</u>

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



Yuri Barros
Apoderado



Inés Alarcón
Apoderada



KCB Consultores &
Asociados Cía. Ltda. KCB
Consultores &
Contador

TELEFÓNICA INGENIERÍA DE SEGURIDAD S.A. SOCIEDAD UNIPERSONAL

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

	Capital social	Reserva legal	Aporte para fondo perdido	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2017	53,000	5,338	-	138,233	196,571
Repartición de dividendos	-	-	-	(150,000)	(150,000)
Utilidad neta del año	-	-	-	141,158	141,158
Otros resultados integrales	-	-	-	(17,873)	(17,873)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	53,000	5,338	-	111,518	169,856
Resolución del Consejo de Administración de fecha 19 de diciembre del 2019:					
Aporte fondo perdido	-	-	500,000	-	500,000
Ajuste	-	-	-	16	16
Pérdida neta del año	-	-	-	(814,869)	(814,869)
Otros resultados integrales	-	-	-	2,264	2,264
Saldos al 31 de diciembre del 2019	53,000	5,338	500,000	(701,071)	(142,733)

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


Yuri Barros
ApoDERADO


Inés Alarcón
ApoDERADA


KCB Consultores & Asociados Cía. Ltda. KCB Consultores & Contador

TELEFÓNICA INGENIERÍA DE SEGURIDAD S.A. SOCIEDAD UNIPERSONAL

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

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
(Pérdida) utilidad antes del impuesto a la renta		(814,869)	141,158
Más cargos (créditos) a resultados que no representan movimientos de efectivo:			
Beneficios sociales	13	14,782	9,003
Depreciación	9	582	-
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar a clientes		(643,209)	(1,010,176)
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		222,036	(547,873)
Otros activos financieros a costo amortizado y anticipos a proveedores		(17,759)	(37,896)
Impuestos por recuperar		(133,193)	(48,557)
Cuentas por pagar proveedores		1,204,804	800,067
Cuentas por pagar compañías relacionadas		420,902	(318,587)
Otras cuentas por pagar		(1,790)	(96)
Beneficios sociales		(98,139)	79,606
Anticipo de clientes		(85,087)	189,476
Impuesto a la renta por pagar		(32,525)	(32,866)
Otros impuestos por pagar		12,440	(20,846)
Efectivo neto provisto (utilizado) en por las actividades de operación		48,997	(797,577)
Flujo de efectivo en las actividades de inversión:			
Aquisición de equipos	9	(5,233)	-
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de inversión		(5,233)	-
Flujo de efectivo en las actividades de financiamiento:			
Pago de dividendos		-	(150,000)
Aporte a fondo perdido	16	500,000	-
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de financiamiento		500,000	(150,000)
Incremento (disminución) neta de efectivo		543,764	(947,577)
Efectivo al inicio del año		15,814	963,391
Efectivo al final del año		559,578	15,814

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


Yuri Barros
Apoderado


Inés Alarcón
Apoderada


KCB Consultores &
Asociados Cía. Ltda. KCB
Consultores &
Contador

“TELEFÓNICA INGENIERÍA DE SEGURIDAD S.A.”, SOCIEDAD UNIPERSONAL

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

Telefónica Ingeniería de Seguridad S.A.:

“Telefónica Ingeniería de Seguridad S.A.”, Sociedad Unipersonal (en adelante la “Sucursal”) es una sucursal extranjera de nacionalidad española que fue constituida el 19 de noviembre del 2014. Su objetivo principal es importar, exportar, comercializar, alquilar y distribuir dispositivos, aparatos, equipamientos y sistemas de seguridad electrónica, incluyendo piezas de reposición, actividades de seguridad e investigación y de supervisión a distancia de sistemas electrónicos de seguridad.

La Sucursal es parte del Grupo “Telefónica Ingeniería de Seguridad”, entidad domiciliada en España, el cual tiene como actividad principal proveer servicios de instalación y mantenimiento de dispositivos y sistemas de seguridad electrónica. Las operaciones de la Sucursal en Ecuador están vinculadas principalmente a contratos firmados por “Telefónica Ingeniería de Seguridad” - España con clientes en Ecuador, cuyos servicios son ejecutados por la misma localmente.

La Sucursal durante el 2019 principalmente ha ejecutado proyectos para clientes como Consorcio Línea 1 – Metro de Quito: Acciona, y Otecel S.A. (compañía relacionada), en donde su principal actividad es la puesta en funcionamiento de equipos adquiridos por “Telefónica Ingeniería de Seguridad” – España.

Consorcio TIS ECUADOR – TOTALTEK:

El 16 de enero de 2015, se constituyó el “Consorcio TIS ECUADOR – TOTALTEK”, cuyo objeto era, proveer y prestar los “Bienes y servicios para la implementación de una solución integral de localización de las llamadas realizadas por los usuarios móviles de la Corporación Nacional de Telecomunicaciones Empresa Pública (CNT EP) a los números de servicios de emergencia, para dar cumplimiento a la resolución N°. TEL 623-28 CONATEL-2013.” Al 31 de diciembre de 2019, este Consorcio se encuentra en espera de respuesta sobre una solicitud de devolución de impuesto, para iniciar su proceso de liquidación.

“Telefónica Ingeniería de Seguridad S.A.” Sociedad Unipersonal es una sociedad mercantil de nacionalidad española, domiciliada en la República del Ecuador, y Totaltek es una sociedad anónima de nacionalidad ecuatoriana, las dos compañías se encuentran legalmente habilitadas en el Registro Único de Proveedores para proveer los servicios de seguridad integral.

Consorcio OTPL:

El 12 de septiembre del 2018, con escritura pública se adjudicó el contrato bajo memorando N° 008-LICB-EMS-001-2018, de 30 de agosto de 2018 de Constitución del Consorcio denominado “Consorcio OTPL” (en adelante la “Subsidiaria”) que celebraron las compañías OTECEL S.A., TELEFÓNICA INGENIERÍA DE SEGURIDAD S.A. SOCIEDAD UNIPERSONAL, PATHPROFIT S.A. y LATINMEDIA S.A. con la finalidad de participar en el proceso de licitación convocado por la (Empresa Pública Metropolitana de Logística para la Seguridad y la Convivencia Ciudadana), cuyo objeto es la “Adquisición e implementación de una plataforma de monitoreo y alerta de inundaciones en pasos deprimidos en el Distrito Metropolitano de Quito (DMQ)” en el que las partes acordaron que, en el caso de resultar

“TELEFÓNICA INGENIERÍA DE SEGURIDAD S.A.”, SOCIEDAD UNIPERSONAL

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

adjudicados, estarían obligados a formalizar la constitución del Consorcio y ejecutar el Proyecto, por un valor de US\$847,602 más IVA, y un plazo de 505 días calendario contados a partir de la fecha de suscripción del contrato. La Sucursal posee el 99% de participación en Consorcio OTPL, sin embargo, el Consorcio opera únicamente con los fondos de la ejecución del proyecto y por ende no posee un capital social provisto por las Compañías que constituyeron el consorcio. El valor de las inversiones en subsidiarias se presenta al costo. Por esta razón, los estados financieros separados de Telefónica Ingeniería de Seguridad S.A. no refleja una inversión en subsidiarias, ya que su costo es cero. El activo y resultado registrados corresponde a los ingresos generados a la fecha por el Consorcio y facturados por la Sucursal en la porción que le corresponde.

Aprobación de estados financieros separados

Estos estados financieros separados han sido aprobados por el Representante Legal el 10 de febrero 2020 y serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación final.

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. Algunas estaciones del proyecto Metro de Quito fueron afectadas por actos vandálicos, de acuerdo a lo informado en medios públicos por nuestro cliente el Consorcio Línea 1 – Metro de Quito, quien también señaló que las pérdidas ascendieron a aproximadamente US\$80,000 dólares. Esto también contribuyó a que el cronograma de la obra se retrasara, sin embargo, ningún bien de instalación de la Sucursal fue afectado.

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

Dada la vulnerabilidad en la seguridad que vivió el país, sus habitantes y las empresas públicas y privadas, la Sucursal ha preparado un plan de acción encaminado a ofrecer productos y servicios que fortalezcan la seguridad física y de la información.

Pérdidas acumuladas y capital de trabajo

Al de 31 de diciembre de 2019 la Sucursal presenta un volumen de resultados acumulados negativos que excede el límite máximo establecido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, que considera el 60% del capital más el 100% de reservas y la sitúa en causal de disolución técnica. Ante dicha situación, su Casa Matriz ha confirmado que continuará proporcionando el apoyo financiero que pueda requerir la Sucursal para continuar operando como una empresa en marcha, incluyendo un aporte para futuras capitalizaciones realizada en febrero del 2020 por US\$400,000.

“TELEFÓNICA INGENIERÍA DE SEGURIDAD S.A.”, SOCIEDAD UNIPERSONAL

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

2.1 Bases de preparación de estados financieros separados

Los presentes estados financieros separados de Telefónica Ingeniería de Seguridad S.A. Sociedad Unipersonal están 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.

Los estados financieros separados se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

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

La participación de la Sucursal en los activos netos y resultados de la operación conjunta del Consorcio CTT TIS Ecuador – Totaltek son contabilizados mediante el método conocido como consolidación proporcional, denominado “Negocio Conjunto” bajo NIIF 11. Según este método, la participación de la Sucursal en los ingresos, costos y gastos, activos, pasivos y flujos de efectivo derivados de la operación conjunta del Consorcio son combinados línea por línea en los estados financieros de la Sucursal (Ver nota 6).

Además, Telefónica Ingeniería de Seguridad S.A. Sociedad Unipersonal posee el 99% de participación en Consorcio OTPL, por lo cual prepara, de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2019, los cuales se presentan en forma separada de estos estados financieros. Los estados financieros separados de la Sucursal no reflejan una inversión en subsidiarias dado que su costo es cero.

2.2 Nuevas normas y modificaciones

Adoptadas por la Sucursal

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

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

“TELEFÓNICA INGENIERÍA DE SEGURIDAD S.A.”, SOCIEDAD UNIPERSONAL

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

La Sucursal ha modificado sus políticas contables de acuerdo a lo establecido en la NIIF 16. No hubo efectos con la adopción de la NIIF 16.

La mayoría de las otras modificaciones no tuvieron 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 de 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 Sucursal no ha adoptado con anticipación.

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

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 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021
NIIF 9, NIC 39 e IFRS 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).	1 de enero 2020

La Sucursal estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

2.3 Transacciones en moneda extranjera

a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros separados de la Sucursal se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros separados se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Sucursal. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros separados adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior y compañías relacionadas, se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales. Sin embargo, no son significativos.

2.4 Efectivo

El efectivo incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y depósitos bancarios a corto plazo con vencimientos originales de tres meses o menos.

“TELEFÓNICA INGENIERÍA DE SEGURIDAD S.A.”, SOCIEDAD UNIPERSONAL

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.5 Participación en activos netos y resultados de la operación conjunta

La NIIF 11 requiere que una parte de un acuerdo conjunto determine el tipo de acuerdo conjunto en el que está involucrada mediante la evaluación de sus derechos y obligaciones que surgen del acuerdo. Esta NIIF se aplica por todas las entidades que sean una parte de un acuerdo conjunto. Un acuerdo conjunto es un acuerdo mediante el cual dos o más partes mantienen control conjunto. La NIIF define control conjunto como el reparto del control contractualmente decidido de un acuerdo que existe solo cuando las decisiones sobre las actividades relevantes (es decir, que afectan de forma significativa a los rendimientos del acuerdo) requieren el consentimiento unánime de las partes que comparten el control. Conforme de la escritura de constitución del Consorcio, se establece lo siguiente:

“Las utilidades netas, resultantes del contrato ejecutado, luego del cumplimiento de obligaciones laborales, tributarias y cualesquiera otra deducción legal o contractual, será distribuida entre las compañías integrantes del Consorcio en los porcentajes de participación antes señalados”. “La liquidación y entrega de las utilidades a cada uno de los integrantes del Consorcio se realizará luego de haberse efectuado la recepción definitiva del proyecto.”

Por lo mencionado anteriormente, se trataría de un negocio conjunto, puesto que los participantes tienen derecho a los activos netos (patrimonio) del acuerdo.

La participación de la Sucursal en los activos netos y resultados de la operación conjunta del Consorcio CTT TIS Ecuador – Totaltek son contabilizados mediante el método conocido como consolidación proporcional, la cual es denominada como “Negocio Conjunto” según la NIIF 11. Bajo este método, la participación de la Sucursal en los ingresos, costos y gastos, activos, pasivos y flujos de efectivo derivados de la operación conjunta de dicho Consorcio son combinados línea por línea en los estados financieros consolidados de la Sucursal. (Ver nota 6).

2.6 Activos financieros

Clasificación

La Sucursal clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- 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.

Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-

“TELEFÓNICA INGENIERÍA DE SEGURIDAD S.A.”, SOCIEDAD UNIPERSONAL

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

- 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 Sucursal a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Sucursal 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 en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos 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 y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del 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 cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o 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 periodo en el que surgen.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Sucursal sólo mantienen 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

“TELEFÓNICA INGENIERÍA DE SEGURIDAD S.A.”, SOCIEDAD UNIPERSONAL

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 Sucursal comprenden el “Efectivo”, las “Cuentas por cobrar a clientes”, las “Cuentas por cobrar compañías relacionadas” y las “Otros activos financieros a costo amortizado”, en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.

Las cuentas por cobrar a clientes son los montos que adeudan los clientes por la venta de servicios en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar comerciales cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente menos de 30 días a terceros y partes relacionadas. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales

Reconocimiento y baja de activos financieros

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

2.6.1 Deterioro de activos financieros

La Sucursal evalúan prospectivamente la pérdida de crédito esperada para los instrumentos de deuda medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado integral. La metodología de deterioro aplicada está sujeta a incrementos significativos en el riesgo de crédito.

Para las cuentas por cobrar comerciales, la Sucursal aplica el método simplificado permitido por la NIIF 9, que requiere que la pérdida esperada durante la vida del activo financiero sea reconocida en la medición inicial de la cuenta por cobrar.

2.6.2 Pasivos financieros

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, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Sucursal determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

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

Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se

“TELEFÓNICA INGENIERÍA DE SEGURIDAD S.A.”, SOCIEDAD UNIPERSONAL

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

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

Cuentas por pagar compañías relacionadas

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a sus relacionadas en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar a compañías 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 Equipos

Los equipos 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 Sucursal y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de equipos, es calculada linealmente basada en su vida útil estimada, o de aquellos componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales debido a que la Administración de la Sucursal estima que el valor de realización de sus Propiedades, planta y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles de los activos fijos y valores residuales son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros separados.

Las vidas útiles estimadas de equipos son las siguientes:

	<u>Años</u>
Equipo de computación	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de los equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

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

“TELEFÓNICA INGENIERÍA DE SEGURIDAD S.A.”, SOCIEDAD UNIPERSONAL

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.8 Pérdida por deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación (equipos) 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). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros consolidados para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Sucursal registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se ha identificado la necesidad de calcular pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la empresa.

2.9 Inversiones en subsidiarias

Las inversiones en subsidiarias, empresas en que la Compañía tiene una influencia significativa, se muestran al costo de adquisición excepto si la inversión es clasificada como mantenida para la venta, en cuyo caso se contabiliza conforme a la NIIF 5 “Activos no corrientes mantenidas para la venta y operaciones discontinuadas”. Los dividendos procedentes de una asociada se reconocen en el resultado integral cuando surge el derecho a recibirlo.

2.10 Arrendamientos

Actividades de arrendamiento:

La Sucursal mantiene los siguientes arrendamientos suscritos:

<u>tipo de activo identificado</u>	<u>Uso del activo identificado</u>	<u>Fecha del contrato</u>	<u>Fecha de terminación</u>
Espacio de 100.77m2	Oficinas	1 de enero 2018	31 de mayo 2024

Corresponde a un contrato de subarriendo mantenido por la Sucursal con Otecel S.A., la Sucursal no posee derecho de controlar el activo identificado, por lo cual se encuentra fuera del alcance de la norma.

Los contratos pueden contener componentes de arrendamiento y otros. La Sucursal separa estos componentes en función de su valor unitario relativo. Sin embargo, para contratos de bienes inmuebles, en los que la Sucursal es el arrendatario, ha establecido no separar estos componentes y contabilizar como un solo componente de arrendamiento.

Los términos de los contratos son negociados de manera individual y continúen un amplio rango de términos y condiciones distintas. Los acuerdos de arrendamiento no imponen condiciones distintas al aseguramiento del bien usado por la Sucursal. Los activos arrendados no pueden ser usados como colaterales para fines de contratar obligaciones financieras.

“TELEFÓNICA INGENIERÍA DE SEGURIDAD S.A.”, SOCIEDAD UNIPERSONAL

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Hasta el año 2018, los arrendamientos fueron clasificados como arrendamientos operativos o financieros. Desde el 1 de enero del 2019, los arrendamientos son reconocidos como activos por derecho de uso y su correspondiente pasivo de arrendamientos a la fecha en que dicho activo se encuentra listo para ser usado por la Sucursal.

Los activos y pasivos originados por arrendamientos son medidos inicialmente a valor presente. Los pasivos por arrendamiento incluyen los siguientes conceptos:

- Pagos fijos, menos cualquier incentivo en el arrendamiento por cobrar.
- Pagos variables que se basan en un índice o tasa, medido inicialmente usando la valoración a la fecha de inicio del contrato.
- Montos esperados a ser pagados por la Sucursal por garantías residuales.
- El precio cuando se ejerce la opción de compra si la Sucursal espera razonablemente ejercer dicha opción.
- Pagos de penalidades por la terminación del arrendamiento, si los términos del contrato reflejan que la Sucursal ejercerán dicha opción.

Los pagos por arrendamientos a ser realizados si se ejerce la opción de extensión del contrato también son incluidos dentro de la medición del pasivo.

Los pagos por arrendamiento son descontados usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento. Si dicha tasa no puede ser medida razonablemente, que es generalmente el caso para la Sucursal, se emplea la tasa incremental de arrendamiento, siendo la tasa de interés que la Sucursal tendría que pagar para obtener fondos para adquirir un activo de similar valor al del activo por derecho de uso en un ambiente económico similar con términos y condiciones similares.

Para determinar la tasa de interés incremental, la Sucursal usa tasas contratadas recientemente por la entidad, actualizadas por condiciones financieras surgidas desde la contratación de dicha tasa.

La Sucursal está expuesta a potenciales futuros incrementos de los pagos variables de arrendamientos basados a índices o tasas, que no se incluyen dentro del pasivo de arrendamiento hasta que tienen efecto. Cuando se realizan ajustes a pagos basados en actualizaciones de tasas o índices, el pasivo de arrendamiento es medido nuevamente y ajustado contra el activo por derecho de uso.

Los pagos de arrendamiento se separan entre principal y costo financiero. El costo financiero es cargado al estado de resultados integrales en el periodo del arrendamiento para producir una tasa de interés constante en el saldo remanente del pasivo para cada periodo.

Los activos por derecho de uso son medidos al costo, comprendiendo los siguiente:

- Medición inicial del pasivo de arrendamiento
- Cualquier pago de arrendamiento realizado antes o en la fecha de inicio del contrato menos cualquier incentivo recibido
- Cualquier costo directo inicial, y
- Costos de restauración

“TELEFÓNICA INGENIERÍA DE SEGURIDAD S.A.”, SOCIEDAD UNIPERSONAL

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.11 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto a la renta 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.

a) Impuesto a la renta corriente

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por los siguientes contribuyentes: i) sociedades exportadoras habituales, ii) los que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que poseen 50% o más de componente nacional y iii) los de turismo receptivo. A partir del año 2018 en caso de que los accionistas de una entidad se encuentren en paraísos fiscales o cuando no se informe la participación accionaria de la misma, se establece una tasa de impuesto de hasta el 28%.

Se encuentra en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de Impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado 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 0.4% de los activos. La referida norma establece que en caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en Impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Al 31 de diciembre del 2018, dado que el impuesto a la renta causado, correspondiente al impuesto a la renta calculado a la tasa del 25% sobre las utilidades gravables no reinvertidas fue mayor que el anticipo mínimo, de acuerdo con la legislación vigente, la Sucursal constituyó al impuesto causado como impuesto a la renta corriente del año. Al 31 de diciembre de 2019, dado que la Sucursal tuvo pérdidas fiscales, no causó impuesto a la renta.

b) Impuesto a la renta diferido

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

Los 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.

“TELEFÓNICA INGENIERÍA DE SEGURIDAD S.A.”, SOCIEDAD UNIPERSONAL

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

La Sucursal ha registrado activos por concepto de impuestos diferidos, debido a que de acuerdo a su análisis, tiene diferencias temporarias deducibles o imponibles futuras.

2.12 Beneficios sociales

a) **Corrientes:** Corresponden principalmente a:

- i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función 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 los productos vendidos y de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Vacaciones: Se registra el gasto correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iv) Otros beneficios: Corresponden a aportes para la seguridad social de los empleados.

b) **No corrientes (Jubilación patronal y desahucio no fondeados):**

La Sucursal tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido 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 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 Sucursal o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Sucursal determina anualmente la provisión para jubilación patronal 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 representa 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 de 4.21% (2018: 3.91%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de Norteamérica, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

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.

“TELEFÓNICA INGENIERÍA DE SEGURIDAD S.A.”, SOCIEDAD UNIPERSONAL

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año 2019 y 2018, las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Sucursal.

2.13 Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Sucursal debe apropiar por lo menos el 20% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

2.14 Aporte a fondo perdido

La Casa Matriz en calidad de único accionista de la Sucursal en Ecuador, realizó un aporte de US\$500,000 para la compensación parcial de las pérdidas acumuladas en el ejercicio fiscal 2019 como aporte de a fondo perdido y por consiguiente irrecuperable, con la finalidad de reponer el capital perdido de la Sucursal por absorción de las pérdidas obtenidas en el ejercicio fiscal 2019, mediante efectivo aporte patrimonial.

2.15 Anticipos de Clientes

La Sucursal reconoce los anticipos que son otorgados por clientes, de acuerdo a las condiciones establecidas en los contratos de los diferentes proyectos que maneja la Sucursal; la amortización de dichos anticipos también se efectúa de acuerdo a las cláusulas contractuales

2.16 Adopción de nuevas normas - NIIF 16 “Arrendamientos”

La Sucursal no tuvo un impacto en la aplicación de la NIIF 16, en virtud de que no posee un arrendamiento operativo, actualmente cuenta con un subarriendo que cancela a la relacionada Otecel S.A. por el uso de un espacio de sus oficinas, más no posee el control de las mismas.

2.17 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes o servicios realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Sucursal. Los ingresos por ventas se basan en el precio especificado en los contratos de venta, neto de devoluciones, rebajas y descuentos. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de crédito de 60 días a terceros y partes relacionadas, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

La Sucursal reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Sucursal y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Sucursal basan sus

“TELEFÓNICA INGENIERÍA DE SEGURIDAD S.A.”, SOCIEDAD UNIPERSONAL

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

La Sucursal mensualmente estima su ingreso en base al porcentaje de avance de cada una de las unidades de obra estipuladas en dichas las cláusulas contractuales. Los costos atribuibles al avance de cada proyecto son costos reales incurridos por la Sucursal.

La Sucursal adicionalmente reconoce ingresos de acuerdo al porcentaje de participación en el (50%) de de Consorcio TIS Ecuador – Totaltek.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros separados requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros consolidados y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Sucursal se encuentran basadas 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 Sucursal 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:

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La Sucursal 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 2.7.1 proporciona más detalle. La Sucursal reconocen una reserva para pérdidas para dichas pérdidas en cada fecha de presentación.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- Equipos: La determinación de las vidas útiles y el valor residual que se evalúan al cierre de cada año.
- Provisiones por servicios prestados: para ciertos contratos, la Sucursal mensualmente estima su ingreso en base al porcentaje de avance de cada una de las unidades de obra estipuladas en dichas las cláusulas contractuales. Los costos atribuibles al avance de cada proyecto son costos reales incurridos por la Sucursal.
- Impuesto a la renta diferido: La Sucursal han realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

“TELEFÓNICA INGENIERÍA DE SEGURIDAD S.A.”, SOCIEDAD UNIPERSONAL

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como por el desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgos de la Sucursal.

Las políticas de administración de riesgo de la Sucursal son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Sucursal, fijarse límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Sucursal a fin de que se reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades. La Sucursal, a través de sus normas y procedimientos de administración pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

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

En el curso normal de sus operaciones la Sucursal está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Sucursal si un cliente no cumple con sus obligaciones contractuales y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales a sus clientes.

La exposición de la Sucursal al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada uno de sus clientes. Considerando que su Casa Matriz y compañías relacionadas son sus principales clientes, no se han identificado clientes que individualmente representen concentraciones de crédito importante.

La Administración ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente para evaluar su solvencia, antes de autorizar ventas a crédito. La revisión incluye calificaciones externas, cuando están disponibles y referencias bancarias. Adicionalmente, para cada servicio prestado la Sucursal firma un contrato con sus clientes que establecen las condiciones bajo la cual funcionará sus actividades operacionales.

El riesgo de crédito también surge del efectivo y equivalentes de efectivo; con respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a los depósitos de la Sucursal (calificación mínima “AAA-”).

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Sucursal tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es

“TELEFÓNICA INGENIERÍA DE SEGURIDAD S.A.”, SOCIEDAD UNIPERSONAL

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

contar con los recursos suficientes para cumplir sus obligaciones cuando vencen, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Sucursal.

La Administración dispone de la información que le permite monitorear los requerimientos de flujo de efectivo; por lo general la Sucursal tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operaciones esperados; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente.

A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

El cuadro siguiente analiza el vencimiento de los pasivos financieros de la Sucursal, considerando el tiempo de vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados:

<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Menores a 360 días</u>	<u>Mayores a un año</u>	<u>Total</u>
Cuentas por pagar proveedores	1,606,228	318,272	1,924,500
Cuentas por pagar compañías relacionadas	425,130	4,764	429,894
	<u>2,031,358</u>	<u>323,036</u>	<u>2,354,394</u>
<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Menores a 360 días</u>	<u>Mayores a un año</u>	<u>Total</u>
Cuentas por pagar proveedores	719,711	-	719,711
Cuentas por pagar compañías relacionadas	7,629	1,363	8,992
Otras cuentas por pagar	1,790	-	1,790
	<u>729,130</u>	<u>1,363</u>	<u>730,493</u>

c) **Riesgo operacional**

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con el personal, la tecnología e infraestructura de la Sucursal, y con factores externos distintos de los riesgos de liquidez y de crédito, tales como los que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento corporativo. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la Sucursal. El objetivo de la Sucursal es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la Sucursal con la efectividad general de costos, y de limitar procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

La responsabilidad básica por el desarrollo y la implementación de controles para tratar el riesgo operacional está designada a la Administración. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas de la Sucursal para la administración del riesgo operacional en las siguientes áreas:

- Requerimiento de adecuada segregación de funciones
- Requerimiento de conciliación y monitoreo de transacciones

“TELEFÓNICA INGENIERÍA DE SEGURIDAD S.A.”, SOCIEDAD UNIPERSONAL

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales
- Documentación de controles y procedimientos
- Requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional enfrentado y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados
- Desarrollar planes de contingencia
- Capacitación y desarrollo profesional
- Normas éticas y de negocio
- Mitigación de riesgos, incluyendo seguros cuando son efectivos

A la fecha de la emisión de estos estados financieros separados, la Sucursal no ha identificado este tipo de situaciones.

d) Riesgo de capital

Los objetivos de la Sucursal al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital. La Sucursal monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar a proveedores y compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el “patrimonio neto” más la deuda neta.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Sucursal presenta el siguiente apalancamiento financiero:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar a proveedores	1,924,500	719,711
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	429,894	8,992
Otras cuentas por pagar	-	1,790
Menos: Efectivo	<u>(559,578)</u>	<u>(15,814)</u>
Deuda neta	1,794,816	714,679
Total patrimonio neto	<u>(142,733)</u>	<u>169,856</u>
Capital total	1,652,082	884,535
Ratio de apalancamiento (1)	92%	124%

- (1) Al 31 de diciembre del 2019 aunque hubo un incremento en las cuentas por pagar y una disminución en el patrimonio, el apalancamiento disminuyó principalmente por el aporte efectuado por la matriz a fondo perdido, el cual se refleja en el efectivo.

“TELEFÓNICA INGENIERÍA DE SEGURIDAD S.A.”, SOCIEDAD UNIPERSONAL

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

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

	Corriente		No Corriente	
	2019	2018	2019	2018
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Efectivo	559,578	15,814	-	-
Cuentas por cobrar a clientes	1,714,314	1,071,105	-	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	229,289	449,952	1,000	2,373
Otros activos financieros a costo amortizado	790	3,489	26,028	-
Total activos financieros	<u>2,503,971</u>	<u>1,540,360</u>	<u>27,028</u>	<u>2,373</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por pagar a proveedores	1,606,228	719,711	318,272	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	425,130	7,629	4,764	1,363
Otras cuentas por pagar	-	1,790	-	-
Total pasivos financieros	<u>2,031,358</u>	<u>729,130</u>	<u>323,036</u>	<u>1,363</u>

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de cuentas por cobrar, efectivo, y cuentas por pagar se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

“TELEFÓNICA INGENIERÍA DE SEGURIDAD S.A.”, SOCIEDAD UNIPERSONAL

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

6. ACTIVOS, PASIVOS Y RESULTADOS DE LA OPERACIÓN CONJUNTA

Los activos, pasivos, ingresos, costos y gastos de la operación conjunta están incluidos en el estado de situación financiera y en el estado de resultados integrales de la siguiente forma:

	<u>Sucursal</u>	<u>Participación Consortio 50%</u>	<u>Total</u>
<u>2019</u>			
Activos corrientes			
Efectivo	551,749	7,830	559,578
Cuentas por cobrar clientes	1,714,314	-	1,714,314
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	229,289	-	229,289
Impuestos por recuperar	272,090	12,758	284,848
Otros activos financieros a costo amortizado	790	-	790
	<u>2,768,231</u>	<u>20,588</u>	<u>2,788,819</u>
Activos no corrientes			
Equipos	4,651	-	4,651
Otros activos financieros a costo amortizado	26,028	-	26,028
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	-	1,000	1,000
Activos por Impuesto a la renta diferido	102	-	102
	<u>30,781</u>	<u>1,000</u>	<u>31,781</u>
	<u>2,799,012</u>	<u>21,588</u>	<u>2,820,599</u>
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar proveedores	1,606,221	7	1,606,228
Cuentas por pagar compañías relacionadas	425,130	-	425,130
Beneficios sociales	66,082	-	66,082
Otros impuestos por pagar	15,362	-	15,362
Anticipo de clientes	488,101	-	488,101
	<u>2,600,896</u>	<u>7</u>	<u>2,600,903</u>
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar proveedores	318,272	-	318,272
Cuentas por pagar compañías relacionadas	4,764	-	4,764
Beneficios sociales	39,394	-	39,394
	<u>362,430</u>	<u>-</u>	<u>362,430</u>
	<u>2,963,326</u>	<u>7</u>	<u>2,963,333</u>
Resultados			
Ingresos por prestación de servicios	3,103,198	-	3,103,198
Costos de operación	(3,436,693)	-	(3,436,693)
Utilidad bruta	(333,496)	-	(333,496)
Gastos de administración	(528,981)	(7,360)	(536,341)
Otros ingresos operacionales	54,938	30	54,968
Utilidad (Pérdida) antes de Impuesto a la renta	(807,539)	(7,330)	(814,869)
Impuesto a la renta	-	-	-
Utilidad (Pérdida) antes de otros resultados integrales	(807,539)	(7,330)	(814,869)
Perdida actuarial	-	-	-
Utilidad neta y resultado integral del año	<u>(807,539)</u>	<u>(7,330)</u>	<u>(814,869)</u>

“TELEFÓNICA INGENIERÍA DE SEGURIDAD S.A.”, SOCIEDAD UNIPERSONAL

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Sucursal</u>	Participación <u>Consortio 50%</u>	<u>Total</u>
2018			
Activos corrientes			
Efectivo	642	15,172	15,814
Cuentas por cobrar comerciales	1,071,105	-	1,071,105
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	449,952	-	449,952
Anticipos a proveedores	5,569	-	5,569
Otros activos financieros a costo amortizado	3,489	-	3,489
Impuestos por recuperar	138,897	12,758	151,655
	<u>1,669,655</u>	<u>27,930</u>	<u>1,697,585</u>
Activos no corrientes			
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	-	2,373	2,373
	<u>-</u>	<u>2,373</u>	<u>2,373</u>
	<u>1,669,655</u>	<u>30,303</u>	<u>1,699,958</u>
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar proveedores	719,711	-	719,711
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	7,629	-	7,629
Otras cuentas por pagar	1,760	30	1,790
Beneficios sociales	164,221	-	164,221
Impuesto a la renta por pagar	32,423	-	32,423
Otros impuestos por pagar	2,922	-	2,922
Anticipo de clientes	573,167	-	573,167
	<u>1,501,833</u>	<u>30</u>	<u>1,501,863</u>
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	1,363	1,363
Beneficios sociales	26,876	-	26,876
	<u>26,876</u>	<u>1,363</u>	<u>28,239</u>
	<u>1,501,833</u>	<u>30</u>	<u>1,530,102</u>
Resultados			
Ingresos por prestación de servicios	1,948,121	-	1,948,121
Costos de operación	(1,092,873)	(25,979)	(1,118,852)
Utilidad bruta	855,248	(25,979)	829,269
Gastos de administración	(806,246)	-	(806,246)
Otros ingresos operacionales	150,461	98	150,559
Utilidad (Pérdida) antes de Impuesto a la renta	199,463	(25,882)	173,581
Impuesto a la renta	(32,423)	-	(32,423)
Utilidad (Pérdida) antes de otros resultados integrales	167,040	(25,882)	141,158
Perdida actuarial	(17,873)	-	(17,873)
Utilidad neta y resultado integral del año	<u>149,167</u>	<u>(25,882)</u>	<u>123,285</u>

“TELEFÓNICA INGENIERÍA DE SEGURIDAD S.A.”, SOCIEDAD UNIPERSONAL

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

7. EFECTIVO

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bancos	(1) <u>559,578</u>	<u>15,814</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2019 incluye saldo en cuentas bancarias en Banco Pichincha para la Sucursal y Banco Pacifico para el Consorcio CCT.

8. CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cientes locales (1)	1,705,725	1,070,144
Cientes del exterior	<u>8,589</u>	<u>961</u>
	<u>1,714,314</u>	<u>1,071,105</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2019 incluye principalmente US\$1,184,887 que corresponde a facturas pendientes de emitir por concepto de la prestación de servicios de instalación, desmontaje de equipos, materiales o aparatos de seguridad.

En opinión de la Gerencia de la Sucursal, no es necesario estimar una pérdida esperada de sus cuentas por cobrar comerciales luego del análisis de la calidad crediticia realizado a sus clientes en virtud de que la cartera al cierre del 2019 no supera los 30 días y posterior al cierre del período, los saldos han sido cobrados.

“TELEFÓNICA INGENIERÍA DE SEGURIDAD S.A.”, SOCIEDAD UNIPERSONAL

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

9. EQUIPOS

El movimiento y los saldos de equipos se presentan a continuación:

	<u>Equipo de computación</u>	<u>Total</u>
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	<u>-</u>	<u>-</u>
Movimientos 2019		
Adiciones	5,233	5,233
Depreciación	<u>(582)</u>	<u>(582)</u>
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	<u>4,651</u>	<u>4,651</u>
Al 31 de diciembre del 2019		
Costo	5,233	5,233
Depreciación acumulada	<u>(582)</u>	<u>(582)</u>
Valor en libros	<u>4,651</u>	<u>4,651</u>

10. OTRAS ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otras cuentas por cobrar (1)	<u>26,818</u>	<u>3,489</u>
Corto plazo	790	3,489
Largo plazo	<u>26,028</u>	<u>-</u>
	<u>26,818</u>	<u>3,489</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2019, incluye principalmente US\$25,028 que corresponde a retención por garantía de contrato, efectuada sobre la factura 392 emitida al proyecto “Consortio Línea 1 Metro de Quito”.

11. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales (1)	1,064,386	232,081
Otras cuentas por pagar (2)	<u>860,114</u>	<u>487,630</u>
	<u>1,924,500</u>	<u>719,711</u>

“TELEFÓNICA INGENIERÍA DE SEGURIDAD S.A.”, SOCIEDAD UNIPERSONAL

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Al 31 de diciembre de 2019, incluye facturas pendientes de pago a proveedores locales por servicios de telecomunicaciones, necesarios para ejecutar los servicios contratados con clientes, los cuales se incrementaron en relación al año anterior. La política de pago de la Sucursal es de 60 días.
- (2) Incluye valores de facturas pendientes por recibir y provisiones efectuadas sin devengar al 31 de diciembre de 2019 que corresponden a servicios de mantenimiento. También incluye una provisión por contratos onerosos por US\$460,887 por el contrato mantenido con el Metro de Quito.

12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Saldos con partes relacionadas

La composición al 31 de diciembre de los principales saldos con compañías y partes relacionadas es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar a compañías relacionadas</u>			
Telefónica Ingeniería de Seguridad TIS España	Casa Matriz	6,359	323,154
Otecel S.A	Administración común	153,942	127,864
Consortio OTPL	Compañía relacionada	68,988	-
Otros menores	Administración común	1,000	1,307
		<u>230,289</u>	<u>452,325</u>
Corto plazo		229,289	449,952
Largo plazo		1,000	2,373
		<u>230,289</u>	<u>452,325</u>
<u>Cuentas por pagar a compañías relacionadas</u>			
Telefónica Ingeniería de Seguridad TIS España (1)	Casa Matriz	398,581	8,992
Telefónica Global Services GmbH	Administración común	12,453	-
Telefónica Ingeniería de Seguridad Agencia Chile	Administración común	6,450	-
Otecel S.A	Administración común	11,410	-
Otros menores	Administración común	1,000	-
		<u>429,894</u>	<u>8,992</u>
Corto plazo		425,130	7,629
Largo plazo		4,764	1,363
		<u>429,894</u>	<u>8,992</u>

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 con entidades relacionadas. Se incluye bajo la denominación de entidades relacionadas a las compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la Sucursal:

“TELEFÓNICA INGENIERÍA DE SEGURIDAD S.A.”, SOCIEDAD UNIPERSONAL

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Entidad</u>	<u>Relación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Prestación de servicios</u>			
Telefónica Ingeniería de Seguridad TIS España	Casa Matriz	584,275	226,949
Consortio OTPL	Compañía relacionada	62,716	-
Otecel S.A.	Accionista Común	1,265,359	1,412,123
<u>Cobros</u>			
Telefónica Ingeniería de Seguridad TIS España	Casa Matriz	408,377	180,583
Otecel S.A.	Accionista Común	1,088,435	1,442,169
<u>Compras</u>			
Telefónica Ingeniería de Seguridad TIS España	Casa Matriz	395,696	-
Telefónica Global Services GmbH	Accionista Común	66,752	-
Telefónica Ingeniería de Seguridad Agencia Chile	Accionista Común	8,600	-
Otecel S.A.	Accionista Común	133,666	50,886
<u>Pagos</u>			
Telefónica Global Services GmbH	Accionista Común	37,611	-
Otecel S.A.	Accionista Común	119,269	56,957

No se han efectuado con partes no vinculadas operaciones equiparables a las indicadas precedentemente.

Remuneración del personal clave de la gerencia

La Administración de la Sucursal incluye miembros clave que son: Apoderado y Gerente Financiera. Durante el 2019 y 2018 el valor pagado a estos miembros claves ascendió a US\$196,566 (2018: US\$166,087).

“TELEFÓNICA INGENIERÍA DE SEGURIDAD S.A.”, SOCIEDAD UNIPERSONAL

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

13. BENEFICIOS SOCIALES

No corrientes

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos, utilizaciones y otros movimientos</u>	<u>Saldo al final</u>
<u>Año 2019</u>				
Pasivos corrientes				
Beneficios sociales (1)	129,022	1,314,816	1,377,756	66,082
Participación de los trabajadores en las utilidades	35,199	-	35,199	-
	<u>164,221</u>	<u>1,314,816</u>	<u>1,412,955</u>	<u>66,082</u>
<u>Año 2018</u>				
Pasivos corrientes				
Beneficios sociales (1)	26,790	414,048	311,816	129,022
Participación de los trabajadores en las utilidades	981	35,199	981	35,199
	<u>27,771</u>	<u>449,247</u>	<u>312,797</u>	<u>164,221</u>

- (1) Incluye las provisiones de décimo tercero y décimo cuarto sueldos, fondos de reserva, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS y vacaciones, los beneficios sociales se encuentran dentro del rubro “beneficios a los empleados” en el estado de situación financiera.

No corrientes

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	24,254	16,299
Indemnización por desahucio	15,140	10,577
	<u>39,394</u>	<u>26,876</u>

La composición del valor presente de la provisión para jubilación patronal y desahucio es la siguiente:

	<u>Jubilación patronal</u>		<u>Desahucio</u>		<u>Total</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Al 1 de enero	16,299	-	10,577	-	26,876	-
Costos por servicios corrientes	10,500	5,713	3,146	2,951	13,646	8,664
Costos por intereses	693	196	443	143	1,136	339
Pérdidas / (ganancias) actuariales	(3,238)	10,390	974	7,483	(2,264)	17,873
	<u>24,254</u>	<u>16,299</u>	<u>15,140</u>	<u>10,577</u>	<u>39,394</u>	<u>26,876</u>

“TELEFÓNICA INGENIERÍA DE SEGURIDAD S.A.”, SOCIEDAD UNIPERSONAL

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

	<u>Jubilación patronal</u>		<u>Desahucio</u>		<u>Total</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costos por servicios corrientes	10,500	5,713	3,146	2,951	13,646	8,664
Costos por intereses	693	196	443	143	1,136	339
	<u>11,193</u>	<u>5,909</u>	<u>3,589</u>	<u>3,094</u>	<u>14,782</u>	<u>9,003</u>

Los importes reconocidos en otros resultados integrales son los siguientes:

	<u>Jubilación patronal</u>		<u>Desahucio</u>		<u>Total</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pérdidas / (ganancias) actuariales	<u>(3,238)</u>	<u>10,390</u>	<u>974</u>	<u>7,483</u>	<u>(2,264)</u>	<u>17,873</u>

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre de 2019, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dichas fechas se encontraban prestando servicios para la Sucursal.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	4.21%	4.25%
Tasa de incremento salarial corto plazo	3.00%	3.00%
Tasa de incremento salarial largo plazo	1.50%	1.50%
Tasa de rotación	11.80%	11.80%
Tasa de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Antigüedad para jubilación (Hombres y mujeres)	25 años	25 años

14. ANTICIPOS DE CLIENTES

El “Consortio Metro de Quito” entregó en el año 2018 como anticipo el 17% del proyecto Línea uno; al 31 de diciembre del 2019, este valor se ha reducido por amortización del anticipo quedando un valor de US\$488,101 (2018: US\$573,167).

“TELEFÓNICA INGENIERÍA DE SEGURIDAD S.A.”, SOCIEDAD UNIPERSONAL

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

15. IMPUESTOS

a) Impuestos por recuperar

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto al Valor Agregado	39,254	-
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado	182,485	108,265
Retenciones de Impuesto a la renta	63,109	12,112
	<u>284,848</u>	<u>120,377</u>

b) Otros impuestos por pagar

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones en la fuente	11,144	1,744
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado - IVA	4,218	1,178
	<u>15,362</u>	<u>2,922</u>

La composición del Impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente:	<u>-</u>	<u>32,423</u>

“TELEFÓNICA INGENIERÍA DE SEGURIDAD S.A.”, SOCIEDAD UNIPERSONAL

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

c) Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
(Pérdida) utilidad antes del Impuesto a la renta y participación laboral	(814,869)	208,781
Participación laboral	-	(35,199)
	<u>(814,869)</u>	<u>173,581</u>
(Pérdida) utilidad antes del Impuesto a la renta	(814,869)	173,581
Otras partidas conciliatorias		
Gastos no deducibles (2)	607,811	31,724
Deducción por discapacitados y seguro al personal	(55,959)	(101,495)
	<u>(55,959)</u>	<u>(101,495)</u>
Impuestos diferidos:		
(+/-) Provisiones	407	-
	<u>407</u>	<u>-</u>
(Pérdida) utilidad tributaria	(263,016)	103,811
	<u>(263,016)</u>	<u>103,811</u>
Tasa impositiva	25%	25%
Impuesto a la renta causado 22%	-	11,339
Impuesto a la renta causado 25%	-	21,084
	<u>-</u>	<u>32,423</u>
Impuesto a la renta causado total (1)	-	32,423
Retenciones en la fuente informadas y no utilizadas en ejercicios anteriores	-	(10,422)
Retenciones en la fuente del año	(50,997)	(20,856)
	<u>(50,997)</u>	<u>(20,856)</u>
Impuesto a la renta por pagar (a favor)	<u>(50,997)</u>	<u>1,145</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo registrado por la Sucursal como gasto de Impuesto a la renta corriente en libros contables asciende a US\$0, y US\$32,423, respectivamente, y corresponden a Impuesto a la renta corriente.
- (2) Al 31 de diciembre de 2019, los gastos no deducibles corresponden principalmente a gastos reembolsables facturados a su matriz por US\$194,752 y la provisión por contratos onerosos por US\$237,419, respectivamente.

“TELEFÓNICA INGENIERÍA DE SEGURIDAD S.A.”, SOCIEDAD UNIPERSONAL

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

d) Tasa efectiva

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
(Pérdida) utilidad del año antes de participación laboral e Impuesto a la renta	(814,869)	173,581
Tasa impositiva vigente	25%	25%
Impuesto a la renta sin efecto de partidas conciliatorias	-	43,395
Efecto fiscal de los gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal		
Más - Gastos no deducibles	607,811	11,849
Menos - Deducciones adicionales	<u>(55,959)</u>	<u>(22,821)</u>
Impuesto a la renta del año	<u>-</u>	<u>32,423</u>
Tasa efectiva	0%	19%

e) Otros aspectos

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 (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.
- 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.

“TELEFÓNICA INGENIERÍA DE SEGURIDAD S.A.”, SOCIEDAD UNIPERSONAL

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- 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 considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

La Administración de la Sucursal, luego del análisis efectuado, generó una contribución única y temporal de US\$2,099 equivalente al 0.10% de sus ingresos brutos en el ejercicio 2018. Dicha contribución será cancelada en el mes de marzo en los años 2020, 2021 y 2022, respectivamente.

16. CAPITAL ASIGNADO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el capital asignado para la operación de la Sucursal en Ecuador asciende a US\$53,000.

Por otro lado, mediante Acta del 19 de diciembre del 2019, la Casa Matriz en calidad de único accionista de la Sucursal en Ecuador, aprobó realizar un aporte de US\$500,000 para la compensación parcial de las pérdidas acumuladas en el ejercicio fiscal 2019 como “aporte para fondo perdido” y por consiguiente irrecuperable, con la finalidad de reponer el capital perdido de la Sucursal por absorción de las pérdidas obtenidas en el ejercicio fiscal 2019, mediante efectivo aporte patrimonial.

17. INGRESOS POR SERVICIOS PRESTADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Sucursal presenta ingresos por los siguientes conceptos:

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Provisión de ingresos (1)	1,783,995	712,545
Ventas a clientes locales	877,402	1,226,547
Exportaciones de servicios (2)	441,801	9,029
	<u>3,103,198</u>	<u>1,948,121</u>

“TELEFÓNICA INGENIERÍA DE SEGURIDAD S.A.”, SOCIEDAD UNIPERSONAL

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Corresponde a la provisión de ingresos del año 2019 calculado mediante el método de avance de obra en base a los costos imputados en el proyecto, el cual será facturado durante el año 2020.
- (2) Corresponden a la prestación de servicios de soporte, asistencia técnica y mantenimiento para los proyectos contratados por la matriz.

La Sucursal presenta una sola obligación de desempeño que se genera por la prestación de servicios de soporte, asistencia técnica y mantenimiento a sus clientes.

18. COSTOS DE VENTAS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

<u>2019</u>	<u>Costos de venta</u>	<u>Gastos de administración y ventas</u>	<u>Total</u>
Sueldos y beneficios a empleados	921,543	202,508	1,124,051
Instalaciones y mantenimientos	1,582,376	302	1,582,679
Honorarios profesionales	238,949	183,686	422,634
Seguros	40,809	15,952	56,761
Legales	280	41,327	41,607
Movilización	38,318	22,972	61,290
Servicios básicos	16,986	11,793	28,779
Arriendos	-	32,121	32,121
Impuestos	1,968	14,589	16,557
Gastos de importación	5,145	-	5,145
Depreciación	-	581	581
Deterioro cuentas por cobrar	407	-	407
Bancarios	-	1,121	1,121
Otros	589,911	9,389	599,301
	<u>3,436,693</u>	<u>536,341</u>	<u>3,973,034</u>

“TELEFÓNICA INGENIERÍA DE SEGURIDAD S.A.”, SOCIEDAD UNIPERSONAL

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>2018</u>	<u>Costos de venta</u>	<u>Gastos de administración y ventas</u>	<u>Total</u>
Sueldos y beneficios a empleados	368,145	491,346	859,491
Instalaciones y mantenimientos	45,549	-	45,549
Servicios técnicos subcontratados	424,245	-	424,245
Honorarios profesionales	184,854	109,038	293,892
Seguros	187	67,997	68,184
Legales	795	56,569	57,364
Movilización	45,849	14,478	60,327
Servicios básicos	20,098	12,752	32,850
Arriendos	-	29,771	29,771
Impuestos	1,469	12,427	13,896
Gastos de importación	8,855	-	8,855
Herramientas	490	-	490
Bancarios	71	381	452
Otros	18,245	11,487	29,732
	<u>1,118,852</u>	<u>806,246</u>	<u>1,925,098</u>

19. CONTRATOS

Escritura de Constitución del “CTT Consorcio TIS Ecuador Totaltek”

El 16 de enero de 2015, se constituyó el “Consorcio TIS ECUADOR – TOTALTEK”, cuyo objeto era, proveer y prestar los “Bienes y servicios para la implementación de una solución integral de localización de las llamadas realizadas por los usuarios móviles de la CNT EP a los números de servicios de emergencia, para dar cumplimiento a la resolución N°. TEL 623-28 CONATEL-2013”.

“Telefónica Ingeniería de Seguridad S.A.” Sociedad Unipersonal es una sociedad mercantil de nacionalidad española, domiciliada en la República del Ecuador, y Totaltek es una sociedad anónima de nacionalidad ecuatoriana, las dos compañías se encuentran legalmente habilitadas en el Registro Único de Proveedores para proveer los servicios de seguridad integral. De acuerdo al contrato firmado entre los socios, TIS Ecuador tendrá a su cargo gerencia del Consorcio, estudios de campo, provisión de equipos, supervisión en la instalación y puesta en marcha del proyecto; por otro lado, Totaltek se enfocará en la asistencia en la instalación y puesta en marcha del proyecto. El Consorcio no creó ninguna persona jurídica distinta de las partes que la constituyen y tampoco confiere ningún derecho, las partes serán solidarias e indivisiblemente responsables ante el cliente para el cumplimiento de todas y cada una de las responsabilidades y obligaciones.

El objeto del contrato “Bienes y Servicios para la Implementación de una Solución Integral de las Localizaciones de las Llamadas realizadas por los usuarios móviles de la CNT EP a los números de servicios de emergencia para dar cumplimiento a la Resolución No. Tel 623-28 correspondiente al proceso de contratación signado con el código número REGEN-BS-CNTE-2535-2014” se lo firmó por un valor de

“TELEFÓNICA INGENIERÍA DE SEGURIDAD S.A.”, SOCIEDAD UNIPERSONAL

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

US\$4,999,990. El contrato se culminó en el 2016 y fue entregado al cliente a su satisfacción. Se espera que el mismo sea cerrado hasta finalizar el año 2020.

Escritura de Constitución del “Consortio OTPL”

El 12 de septiembre del 2018, se constituyó el “Consortio denominado “Consortio OTPL” que celebran las compañías OTECEL S.A., TELEFÓNICA INGENIERÍA DE SEGURIDAD S.A. SOCIEDAD UNIPERSONAL, PATHPROFIT S.A. y LATINMEDIA S.A., cuyo objeto es la “Adquisición e implementación de una plataforma de monitoreo y alerta de inundaciones en pasos deprimidos en el DMQ” en el que las partes acordaron que, en el caso de resultar adjudicados, estarían obligados a formalizar la constitución del Consortio y ejecutar el Proyecto, por un valor de US\$847,602 más IVA, y un plazo de 505 días calendario contados a partir de la fecha de suscripción del contrato. Al 31 de diciembre de 2019, dicho proyecto se encuentra activo.

El Consortio podrá ejecutar toda clase de contratos permitidos por la Ley, importar y exportar bienes y servicios, y, en general, podrá realizar todo tipo de actos que se encuentren permitidos por la Ley vigente en la República del Ecuador.

Subcontrato de ejecución de obra – Metro de Quito

Este contrato se firmó el 17 de agosto del 2017 entre TIS Ecuador, TIS España y el Consortio Línea 1: Metro de Quito –Acciona, por un valor de US\$15,250,000 y que debe ser concluido hasta el 22 de octubre del 2019. Como parte de este contrato, TIS Ecuador asumirá el suministro, instalación, montaje y pruebas hasta el perfeccionamiento de los sistemas de equipamiento electromecánico con el siguiente alcance: puesto de control central, sistema de control de estaciones y telecomunicaciones, las cuales forman parte del equipamiento electromecánico e instalaciones de obras civiles. Por otro lado, TIS España será el responsable del suministro extranjero de equipos y TIS Ecuador de los servicios locales que comprenden exclusivamente los servicios de montaje, instalación y puesta en marcha del suministro extranjero. La Sucursal es solidariamente responsable de cumplimientos locales. Hasta el cierre del 2018, este proyecto presenta un avance del 22%, el cual está alineado con el plan inicial del proyecto. Al 31 de diciembre de 2019, se evidencia un atraso considerable en la culminación de la obra por parte del Consortio Línea 1 Metro de Quito, lo que ocasiona demoras en el proyecto que han generado costos de mano de obra que no fueron contemplados inicialmente, generando un margen negativo en dicho proyecto. Por consiguiente, se creó una provisión de US\$237,419, de acuerdo a lo establecido en la NIC 37, por ser considerado un contrato oneroso.

20. EVENTOS POSTERIORES

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

* * * * *