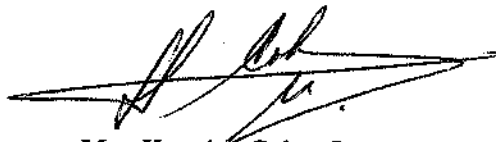


DELTA SECURITY CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares norteamericanos)

	NOTAS	2019	2018
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalente de efectivo	E	54.420,20	106.388,18
Cuentas por cobrar, comerciales y otras	F	192.012,84	127.646,30
Servicios y otros pagos anticipados	G	4.581,00	3.065,00
Activos por impuestos corrientes	H	11.573,41	11.565,45
TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES		262.587,45	248.664,93
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, Planta y Equipos	I	10.184,80	13.473,22
TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES		10.184,80	13.473,22
TOTAL ACTIVO		272.772,25	262.138,15
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar comerciales y otras	J	12.105,36	14.427,45
Otras obligaciones corrientes	K	78.982,78	67.237,70
Anticipo de cliente		5.147,33	3.595,59
Otros pasivos corrientes	L	26.828,89	27.274,79
TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES		123.064,36	112.535,53
PASIVOS NO CORRIENTES			
Provisiones por beneficios a empleados	M	106.070,21	107.023,85
TOTAL DE PASIVOS NO CORRIENTES		106.070,21	107.023,85
TOTAL PASIVO		229.134,57	219.559,38
PATRIMONIO			
Capital pagado	N	10.000,00	10.000,00
Aporte futura capitalización		15.267,84	15.267,84
Reservas		9.534,03	9.534,03
Resultados por adopción NIIF, primera vez		0,00	26.549,51
Resultados Acumulados	O	8.835,81	(18.772,61)
TOTAL PATRIMONIO		43.637,68	42.578,77
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		272.772,25	262.138,15


Msc. Herwing Cobos Jara
Gerente General

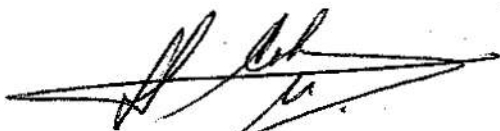
Contadores Públicos Asociados
ALJOMAR & CO. S. A.

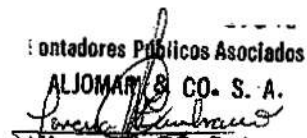
Aljomar & CO. S. A.
Contador RNC No.105

Vea notas de A a O a los estados financieros

DELTA SECURITY CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AÑOS TERMINADOS 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares norteamericanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Venta por Servicios		257.177,20	35.9115,66
Intereses Ganados		63,33	560,88
Varios		5.112,63	5.037,05
		<u>262.353,16</u>	<u>364.713,59</u>
EGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Costo de personal por seguridad		192.043,85	309.080,04
Gastos de Administración		60.472,38	97.708,37
Gastos Financieros		3.796,32	3.177,19
Depreciaciones y Amortizaciones		3.288,42	9.229,01
Participación a Trabajadores		763,10	0,00
		<u>260.364,07</u>	<u>419.194,61</u>
GANANCIAS ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA		4.324,25	(54.481,02)
Impuesto a la Renta		3.265,34	0,00
GANANCIA (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		<u>1.058,91</u>	<u>(54.481,02)</u>
RESULTADO INTEGRAL TOTAL, NETO		<u>1.058,91</u>	<u>(54.481,02)</u>

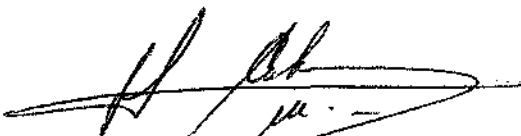

 Msc. Herwing Cobos Jara
 Gerente General


 Contadores Públicos Asociados
 ALJOMAR & CO. S. A.
 Aljomar & CO. S. A.
 Contador RNC No.105

Vea notas de A a O a los estados financieros

DELTA SECURITY CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares norteamericanos)

	Capital Pagado	Aporte futura capitalización	Reservas	Resultados Acumulados	Resultados Acumulados adopción NIIF PYME primera vez	Total Patrimonio
Saldo a diciembre 31 del 2018	10.000,00	15.267,84	9.534,03	35.708,41	26.549,51	74.943,70
Ajuste años anteriores						
Pérdida del ejercicio				(54.481,02)		(54.481,02)
Saldo a enero 1 del 2019	10.000,00	15.267,84	9.534,03	(18.772,61)	26.549,51	42.578,77
Ajustes de años anteriores				26.549,51	(26.549,51)	0.00
Utilidad del ejercicio				1.058,91		1.058,91
Saldo a diciembre 31 del 2019	10.000,00	15.267,84	9.534,03	8.835,81	0.00	43.637,68


Msc. Herwing Cobos Jara
Gerente General

Contadores Públicos Asociados
ALJOMAR & CO. S. A.

Aljomar & CO. S. A.
Contador RNC No.105

Vea notas de A a O a los estados financieros

DELTA SECURITY CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares norteamericanos)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVIDADES ORDINARIAS:		
Efectivo recibido de clientes y otros	192.810,66	433.200,47
Efectivo pagado a proveedores y otros	(253.750,92)	(405.629,91)
Intereses ganados	63,33	560,88
Otros ingresos	8.908,95	8.214,24
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades ordinarias	(51.967,98)	36.345,68
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	0,00	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0,00	11.000,00
Efectivo neto (usado en) proven. de actividades de inversión	0,00	11.000,00
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de préstamos	0,00	0,00
Préstamos recibidos	0,00	0,00
Efectivo neto (usado) en actividades de financiamiento	0,00	0,00
EFFECTIVO DISPONIBLE:	(51.967,98)	47.345,68
Saldo del efectivo al inicio del año	106.388,18	59.042,50
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	54.420,20	106.388,18


 Msc. Herwing Cobos Jara
 Gerente General

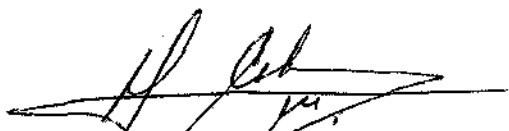
Contadores Públicos Asociados
ALJOMAR & CO. S. A.

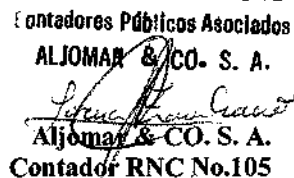
Aljomar & CO. S. A.
 Contador RNC No.105

Vea notas de A a O a los estados financieros

DELTA SECURITY CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares norteamericanos)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS:		
GANANCIA (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO, ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS	5.087,35	(54.481,02)
Más gastos que no representan desembolsos de efectivo:	0,00	0,00
Depreciaciones y amortizaciones	3.288,42	9.229,01
Provisiones incobrables y ajustes de gastos por deterioro	0,00	0,00
Ajustes por provisión impuesto a la renta	(3.265,34)	0,00
Provisión participación de los trabajadores e impuesto	(763,10)	0,00
Otros gastos	0,00	0,00
	4.347,33	(45.252,01)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
Cuentas por cobrar	(64.366,54)	74.084,81
Anticipo a proveedores y otros pagos por anticipado	(1.516,00)	2.344,35
Activo por impuesto corriente	(7,96)	(7.867,91)
Otros Activos	0,00	0,00
Cuentas por pagar	(1.216,25)	15.516,14
Pasivos por beneficios a empleados y otros	3.874,65	(1.128,95)
Otros Pasivos	6.916,79	(1.350,75)
	(56.315,31)	81.597,69
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) ACTIVIDADES ORDINARIAS	(51.967,98)	36.345,68


Msc. Herwing Cobos Jara
Gerente General

Contadores Públicos Asociados
ALJOMAR & CO. S. A.

Aljomar & CO. S. A.
Contador RNC No.105

Vea notas de A a O a los estados financieros

DELTA SECURITY CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares norteamericanos)

A. ACTIVIDAD DE LA COMPAÑÍA

DELTA SECURITY CIA. LTDA. DELSESA(La Compañía) fue constituida el 15 de septiembre del 1998, en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 15 de septiembre del 1998. Su principal actividad proporcionar servicios de protección y vigilancia de personas, de bienes muebles e inmuebles de investigación y custodia de valores.

La Compañía se encuentra autorizada y controlada por: Superintendencia de Compañías del Ecuador y por el Comando Conjunto de las Fuerzas Armadas del Ecuador. No mantiene inversiones en acciones ni ejerce influencia significativa sobre otras entidades por lo que no actúa como una entidad controladora, operando como una sola unidad de negocios. Sus acciones no se cotizan en el Mercado de Valores.

La emisión de los estados financieros correspondiente al ejercicio económico 2019, fue autorizada por la Administración de la Compañía en Enero 27 del 2020, los cuales han sido preparados y presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de medición de la Compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2002, y serán sometidos a la posterior aprobación de la Junta General de Accionistas.

B. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en el año 2019.

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (Aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB), adoptadas y aplicadas por primera vez en el Ecuador en forma segmentada a partir del año 2010, de conformidad con la Resolución de Superintendencia de Compañías No. 08. G. DSC de noviembre 20 del 2008 y SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.01 del 12 de diciembre del 2011.

Base de preparación.- Los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de activos.

Estimaciones y juicios contables.- Las estimaciones y los supuestos utilizados son revisadas en forma continua por la Administración considerando la información disponible sobre los hechos analizados.

DELTA SECURITY CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares norteamericanos)

B. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS(Continuación...)

Las revisiones de las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el cual se revisa la estimación y/o prospectivamente, si la revisión afecta tanto los periodos actuales como futuros.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se deben a:

- a) Reconocimiento de ingresos y gastos
- b) Evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos
- c) Vida útil de los activos fijos y deterioro.
- d) Cálculo de provisiones

Efectivo y Equivalentes al Efectivo.- Comprenden partidas como caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras e inversiones a corto plazo de gran liquidez con vencimientos menores a tres meses.

Cuentas por cobrar comerciales Las cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable que incluye una provisión para cuentas incobrables. La estimación por incobrabilidad de las cuentas por cobrar se establece cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar los montos vencidos de acuerdo a los términos originales de las cuentas por cobrar. El monto de la estimación es la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar y el valor presente de los flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva. El monto de la provisión se reconoce en resultados, si hubiere.

Las cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar se clasifican como activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a doce meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, son clasificados como no corrientes.

Deterioro del valor de los activos financieros.- Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe evidencia objetiva alguna de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de su valor como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento que haya causado la pérdida.

Causada la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores se encuentran con dificultades financiera significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entre en quiebra u otra forma de reorganización financiera, y cuando datos observables indican que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, comcambios adversos en el estado de los pagos en mora o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

DELTA SECURITY CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares norteamericanos)

B. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:(Continuación...)

Activos financieros.- La entidad reconoce activos financieros aquellos no derivados, con pagos fijos o determinables que no tienen cotización bursátil. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como no corrientes. Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo y equivalentes de efectivo y cuentas por cobrar comerciales cuyos plazos no superan los noventa días.

Pasivos financieros.- Están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a doce meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho periodo. Los pasivos financieros de la Compañía incluyen, préstamos, cuentas por pagar comerciales y otras.

Valor razonable de activos y pasivos financieros.- El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero que se negocie en los mercados activos, se determinará por referencia a los precios cotizados en el mercado.

Para los activos y pasivos financieros que no se negocian en un mercado activo, el valor razonable se determinará utilizando las técnicas de valoraciones adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similares características.

Propiedad planta y equipo.- Se registran al costo histórico menos su depreciación. El costo histórico incluye los desembolsos directamente atribuibles en su adquisición.

La política de la entidad respecto al registro de revalorizaciones es que los incrementos, resultantes de los reavalúos, sean reconocidos en patrimonio como superávit por revalorización (otro resultado integral), excepto cuando se reverse una disminución de la revalorización para el mismo activo previamente reconocido en el resultado, en cuyo caso se le atribuye el aumento a las ganancias o pérdidas en la medida de la disminución previamente como gasto. Una disminución en el valor contable derivado de la revalorización se reconoce en ganancia o pérdida, salvo en la medida en que compense un incremento existente por el mismo activo reconocido como superávit por revalorización de activos.

Al 31 de diciembre del 2019, la Presidencia consideró que no existe evidencia de que su uso genere una revisión de la vida útil estimada, que necesiten una valuación del valor razonable y además, su efecto lo considera inmaterial.

La administración no ha considerado establecer como política un valor residual del costo de adquisición, debido a que considera que no podrá obtener ningún valor importante de estos activos al finalizar su vida útil estimada.

DELTA SECURITY CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares norteamericanos)

B. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:(Continuación...)

La depreciación de los muebles y enseres, equipos de computacion comunicación seguridad y Vehículos, se efectúa de acuerdo con la vida útil determinada por la presidencia en base a la información técnica de los activos,y son:

<u>Activos</u>	<u>Vida útil en</u> <u>años</u>
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5
Equipos de seguridad	10
Equipos de comunicación	10

La depreciación de estos activos, se efectúa en base al tiempo de vida útil estimada indicado anteriormente, mediante el método de línea recta. La depreciación de estos bienes, incluida su revalorización si la hubiere, se reconoce en resultados.

Deterioro del valor de los activos no financieros.- El valor registrado de los activos no financieros es analizado periódicamente para determinar si hay indicios de deterioro de valor del mismo. En caso de existir indicios, se estima el valor recuperable de los citados activos mediante informe de un perito evaluador, con el objeto de determinar el deterioro de valor sufrido.

Provisiones para contingencia.- La entidad registra provisiones cuando existe un compromiso o una obligación frente a terceros y es consecuencia de acontecimientos pasados y su liquidación supondrá una salida de recursos, por un importe y/o en un plazo no conocido con certidumbre pero estimables con razonable fiabilidad.

La cuantificación de las provisiones se realiza teniendo en consideración la mejor información disponible sobre el suceso y sus consecuencias y se reestima con ocasión de cada cierre contable. Las provisiones constituidas se utilizan para afrontar los riesgos específicos para las cuales fueron originalmente reconocidos, procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichos riesgos desaparecen o disminuyen.

Reconocimiento de ingresos y gastos.- Los ingresos y gastos se imputan a las cuentas de resultados en función del criterio del devengado, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Siguiendo los principios recogidos en el marco conceptual de las NIIF's para PYMES, la entidad registra los ingresos que se devengan y todos los gastos asociados necesarios. Las ventas de servicios se reconocen cuando los servicios son entregados y la titularidad se ha transferido.

DELTA SECURITY CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares norteamericanos)

B. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS(Continuación...)

Proveedores y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar son obligaciones provenientes de operaciones comerciales de la Compañía a favor de terceros, basadas en condiciones de créditos normales, las cuales no tienen intereses pactados y se registran a su valor razonable.

Impuesto a la renta.- Esta conformado por el impuesto a la renta corriente más o menos el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la renta corriente.- El impuesto corriente, es calculado según la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, la cual establece la tarifa de impuesto a la renta para sociedades: del 25% para el año 2010, 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013, en adelante, a partir del año 2018 la tarifa aumenta 3% dando como resultado una tarifa de 25% Si la utilidad del año es capitalizada total o parcialmente dentro del año siguiente, la tarifa por el valor capitalizado disminuye al 15%

Hasta el 2018 en el caso de que el anticipo de Impuesto a la Renta determinado sea mayor al impuesto causado calculado en base a los porcentajes antes indicados, el impuesto se liquidará sobre el valor del anticipo determinado. La ganancia gravable difiere de la ganancia contable, debido a las partidas de ingresos exentos y/o gastos no deducibles.

Para el año 2019 a partir de la publicación de la Ley Orgánica de Simplicidad Tributaria en el suplemento del RO 111 emitido el 31-12-2019 Art.41 el pago del impuesto podrá anticiparse forma voluntaria, y será equivalente al cincuenta por ciento 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto renta y la tarifa actual es del 25% y aquellos contribuyentes que sus accionistas tengan una participación superior al 50% en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición el impuesto del año tendrá un aumento de tres puntos porcentuales.

Impuesto a la renta diferido.- El impuesto a la renta diferido, es reconocido por las diferencias temporarias entre la base fiscal y la base contable, utilizando las tasas fiscales que se espera objetivamente estén en vigor cuando los activos y pasivos se realicen.

El impuesto corriente y las variaciones en los importes diferidos de activo o pasivo que no provengan de combinaciones de negocios, se registran en resultados o en rubros de patrimonio neto en el estado de situación financiera, en función de donde se hayan registrado las ganancias o pérdidas que lo hayan originado.

Los activos por impuestos diferidos y créditos tributarios se reconocen para todas las diferencias temporales que se espere disminuyan las ganancias tributarias futuras, o cualquier pérdida o créditos tributarios no utilizados.

Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura es probable que se recupere.

DELTA SECURITY CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares norteamericanos)

B. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación...)

Impuesto a la renta diferido.- Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias, que se espere aumenten la ganancia fiscal en el futuro, excepto aquellas derivadas del reconocimiento inicial de la plusvalía comprada y de aquellos cuyo origen está dado por la valorización de las inversiones en filiales y asociadas.

En cada cierre contable se revisan los impuestos diferidos registrados, tanto activos como pasivos, con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a las mismas de acuerdo con el resultado del citado análisis.

Beneficios de jubilación.- Establece el derecho de los trabajadores a ser jubilados por sus empleadores cuando hayan prestado sus servicios por 25 años o más, en forma continuada o ininterrumpida en la misma entidad. Aquellos que hubieren cumplido 20 años y, menos de 25 de trabajo, tendrán derecho a la parte proporcional de la jubilación. El costo de proveer este beneficio se determina utilizando el método de Unidades de Crédito Proyectadas (método prospectivo), considerando como hipótesis actuarial de cálculo las tablas de mortalidad biométricas y el factor de conmutación actuarial del IESS, tales valorizaciones actuariales se llevan a cabo al final del año.

La entidad reconocerá pérdidas o ganancias actuariales, exclusivamente si se modifican las hipótesis actuariales de cálculos, es decir utilizando otras tablas de mortalidad con otras variables de probabilidad u otras tasas de interés. Este beneficio es amortizado durante el promedio de vida laboral de los empleados participantes en el plan.

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía no ha actualizado la provisión para cubrir esta obligación laboral futura, debido a la rotación del personal que tiene contratado, y además la Presidencia considera que la provisión existente es suficiente para cumplir con dicha obligación.

Bonificación desahucio.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. Al 31 de diciembre del 2019, la compañía no ha actualizado la provisión para cubrir esta obligación laboral futura, debido a la rotación del personal que tiene contratado.

Participación a trabajadores.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía realiza la provisión del gasto de la participación a los trabajadores al cierre del año, que corresponde al 15% de la ganancia anual.

DELTA SECURITY CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares norteamericanos)

C. ESTIMADOS CONTABLES CRITICOS:

En la aplicación de las políticas de la Compañía, las cuales se describen en la **Nota B**, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a periodos posteriores.

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

Deterioro de activos.- A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieren sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio, se realiza una estimación del importe recuperable que obtendría de su venta o su valor de uso, el mayor. Si se trata de activos identificables que no generen flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Al 31 de diciembre del 2019, DELTA SECURITY CIA. LTDA. DELSESA, no ha identificado activos, que necesiten ser reconocidos como pérdidas por deterioro.

D. GESTION DE RIESGO FINANCIERO:

Los principales pasivos financieros de DELTA SECURITY CIA. LTDA. DELSESA, incluyen obligaciones a proveedores e instituciones locales debidamente instrumentadas (fecha de vencimiento, tasa de interes). La Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, crediticio y liquidez, la Administración revela que estos riesgos son bajos por estar debidamente controlados y en otros casos no son aplicables a la Compañía en su totalidad, como se indica a continuación:

Riesgo de mercado.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros del efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran tres tipos de riesgo; el riesgo de las tasas de interés, el riesgo del tipo de cambio y el riesgo de los precios de los productos básicos.

DELTA SECURITY CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares norteamericanos)

D. GESTION DE RIESGO FINANCIERO: (Continuación.....)

Riesgo de la tasa de interés.- la Compañía no tiene activos que generan intereses, de existir, las tasas son razonablemente paralelas a las determinadas para los préstamos obtenidos para capital de trabajo, los ingresos y los flujos de efectivos operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado.

Riesgo del tipo de cambio.- la Compañía no mantiene transacciones comerciales, activos y pasivos en moneda extranjera, por lo tanto no está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición de varias monedas, debido a que sus ventas, préstamos por cobrar y por pagar, son realizados en dólares norteamericanos, unidad monetaria de la República del Ecuador.

Riesgo de precios.- la Compañía está expuesta al riesgo moderado de precios de los insumos y otros gastos de operación y de mantenimiento, adquiridos localmente y, debido a los bajos niveles de inflación no se encuentran afectados por la volatilidad de sus precio

Riesgo crediticio.- es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial, produciéndose una pérdida financiera. La Compañía no tiene este riesgo debido a que sus ingresos ordinarios provienen de los servicios prestados a un cliente potencial y a compañías relacionadas.

Respecto al riesgo crediticio de los saldos de bancos e instituciones financieras, se gestiona a través del área financiera de la Compañía de acuerdo con la política corporativa. Las inversiones de los excedentes de los fondos (si los hay) son realizadas solamente con las contrapartes aprobadas por la administración de la Compañía.

E. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2019, está compuesto como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	50,00	50,00
Saldo en Bancos	54.370,20	98.338,18
Certificado de depósito menor a 90 días	0,00	8.000,00
	<u>54.370,20</u>	<u>106.388,18</u>

Los saldos en bancos, en cuenta corriente, no devengan interés

DELTA SECURITY CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares norteamericanos)

F. CUENTAS POR COBRAR, COMERCIALES Y OTRAS:

Al 31 de diciembre del 2019, un detalle de las cuentas por cobrar a clientes, es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cientes	(1)	177.379,84	107.445,53
Provisión para Cuentas Incobrables		(5.454,21)	(5.454,21)
Otras Cuentas por Cobrar		15.073,60	15.125,95
Préstamos a Empleados		5.013,61	10.529,03
		<u>192.012,84</u>	<u>127.646,30</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, un detalle de las cuentas por cobrar a clientes, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Industrial Molinera S. A.	35.734,50	37.581,23
FIDECTRA Cía. Ltda.	45.997,56	45.997,56
Fideicomiso GALMELK	8.803,10	8.803,10
Citybox	0,00	35,42
Jorge Muñoz	0,01	0,01
Grupo Empresarial Amazonas	72.460,40	0,00
Constructora Miele y Miele	14.384,27	15.028,21
	<u>(a) 177.379,84</u>	<u>107.445,53</u>

(a) Corresponden a facturas por servicios de protección y vigilancia de personas, de bienes muebles e inmuebles de investigación y custodia de valores.

G. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:

Al 31 de diciembre del 2019, están conformados como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo Beneficios Sociales	0,00	450,00
Anticipo a Proveedores	4.195,00	2.615,00
Deposito en garantía	386,00	0,00
	<u>4.581,00</u>	<u>3.065,00</u>

DELTA SECURITY CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares norteamericanos)

H. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2019, se conforman como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones del impuesto a la renta	11.573,41	10.185,06
Retenciones del IVA	0,00	1.380,39
	<u>11.573,41</u>	<u>11.565,45</u>

I. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS:

Durante el año 2019, el movimiento de este rubro fue el siguiente:

	SALDO AL 01 - 01 - 2018	TRANSF. Y ADICIONES	VENTA Y/O BAJAS	SALDO AL 31 - 12 - 2018	TRANSF. Y ADICIONES	VENTA Y/O BAJAS	SALDO AL 31 - 12 - 2019
Equipo de Seguridad	35.139,25			35.139,25			35.139,25
Equipos de Comunicación	21.792,37			21.792,37			21.792,37
Vehículos	38.726,42			38.726,42			38.726,42
Muebles y Enseres	470,00			470,00			470,00
Equipo de computación	1.412,00			1.412,00			1.412,00
	<u>97.540,04</u>	-		<u>97.540,04</u>			<u>97.540,04</u>
Depreciación Acumulada	(74.837,81)	(9.229,01)		(84.066,82)	(3.288,42)		(87.355,24)
	<u>22.702,23</u>	<u>(9.229,01)</u>		<u>13.473,22</u>	<u>(3.288,42)</u>		<u>10.184,80</u>

J. CUENTAS POR PAGAR, COMERCIALES Y OTRAS:

Al 31 de diciembre del 2019, están constituidas como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores Locales	(2)	12.105,36	14.427,45
		<u>12.105,36</u>	<u>14.427,45</u>

DELTA SECURITY CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares norteamericanos)

J. CUENTAS POR PAGAR, COMERCIALES Y OTRAS: Continuación.....)

(2) Proveedores Locales, no devengan interés y normalmente se cancelan en 30 a 60 días

Pachalvar S.A.	2.640,00
Centro de capacitación integral Cencapit c.ltda.	568,34
Edgar Gonzalo Arauz Márquez	2.250,00
Corporación nacional de telecomunicaciones CNT	15,46
Asociación nacional de empresas de seguridad	200,00
Automotores latinoamericanos s.a. autolasa	72,06
Ace seguros s.a.	1.457,02
Granpir s.a.	704,69
Liberty seguros s.a.	798,06
Varios	3.399,73
	<u>12.105,36</u>

K. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2019, están constituidas como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios Sociales	(3)	71.844,76	67.016,47
Con la Administración Tributaria	(4)	7.138,02	221,23
		<u>78.982,78</u>	<u>67.237,70</u>

(3) Al 31 de diciembre del 2019, representa provisiones de beneficios sociales de empleados.

Beneficios Sociales

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios Sociales	(a)	51.263,42	45.559,33
Aportes al IESS		19.818,24	21.457,14
Participación Trabajadores		763,10	0,00
		<u>71.844,76</u>	<u>67.016,47</u>

DELTA SECURITY CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares norteamericanos)

K. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES: (Continuación...)

(a) El movimiento de provisiones por beneficios sociales durante esos periodos, fue como sigue:

	SALDO 01/01/2019	PROVISION	PAGOS	SALDO 31/12/2019
Décimo tercer sueldo	4.254,69	52.806,08	(52.971,34)	4.089,43
Décimo cuarto sueldo	20.972,29	25.975,69	(27.207,74)	19.740,24
Fondo de reserva	2.993,75	38.302,97	(38.380,54)	2.916,18
Vacaciones	17.112,11	38.590,69	(31.530,60)	24.172,20
	<u>45.332,84</u>	<u>155.675,43</u>	<u>(150.090,22)</u>	<u>51.263,42</u>

	SALDO 01/01/2018	PROVISION	PAGOS	SALDO 31/12/2018
Décimo tercer sueldo	4.160,85	57.996,77	(57.902,93)	4.254,69
Décimo cuarto sueldo	19.664,97	27.243,39	(25.936,07)	20.972,29
Fondo de reserva	2.924,25	40.971,11	(40.901,61)	2.993,75
Vacaciones	15.641,58	41.942,70	(39.620,07)	17.112,11
	<u>42.391,65</u>	<u>168.156,97</u>	<u>(164.360,68)</u>	<u>45.559,33</u>

(4) Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de las obligaciones tributarias, se presentan como sigue:

Con la Administración tributaria

	2019	2018
Impuesto a la renta del Ejercicio	0,00	0,00
Impuestos por pagar	<u>7.138,02</u>	<u>221,23</u>
	<u>7.138,02</u>	<u>221,23</u>

DELTA SECURITY CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares norteamericanos)

K. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES: (Continuación...)

De acuerdo con disposiciones tributarias vigentes las tasas del impuesto a la renta son:

<u>AÑO</u>	<u>%</u>
2011	24
2012	23
2013 al 2017	22
2018 en adelante	25

Según LORTI Art. 37: Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando : La sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o, dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

La conciliación del impuesto a la renta del periodo, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad/Pérdida del ejercicio		
antes de la participación trabajadores	5.087,35	(54.481,02)
Participación de Trabajadores	763,10	0,00
	4.324,25	(54.481,02)
Más:		
Gastos no deducibles	10.518,19	5.806,92
	14.842,44	(48.674,10)
Menos:		
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	0,00	0,00
Amort. de pérdidas tributarias años anteriores	0,00	0,00
Utilidad Gravable	14.842,44	0,00
Pérdida sujeta a amortización en periodos siguientes	0,00	(48.674,10)
Impuesto a la Renta 22%(anticipo impuesto mínimo) (a)	3,265,34	0,00

DELTA SECURITY CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares norteamericanos)

K. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES: (Continuación...)

Impuesto Causado	3.265,34
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	4.653,69
(-) Crédito tributario de años anteriores	<u>10.185,06</u>
Saldo a favor contribuyente	11.573,41

Para el ejercicio fiscal 2018, no existe impuesto causado, ya que los resultados de la compañía fueron negativos.

En el año 2019, los resultados son positivos, generando impuesto causado por el 22% ya que la compañía tuvo ingresos menores a USD 300.000,00 y de acuerdo a la normativa vigente existe una disminución de 3 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta.

L. OTROS PASIVOS CORRIENTES:

Entre los otros pasivos corrientes están:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otras cuentas por pagar	<u>26.828,89</u>	<u>27.274,79</u>
	<u>26.828,89</u>	<u>27.274,79</u>

M. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:

Al 31 de diciembre del 2019, están constituidas como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación Patronal	94.735,40	95.689,04
Bonificación Desahucio	<u>11.334,81</u>	<u>11.334,81</u>
	<u>106.070,21</u>	<u>107.023,85</u>

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía no ha actualizado la provisión para establecer la reserva para la jubilación patronal, como lo establece la NIC 19, debido a que la administración, considerando el costo beneficio, estimó que el valor provisionado actualmente es suficiente para cubrir dicha obligación.

Según lo establecido en el Código de Trabajo, en aquellos casos en que la relación laboral termine por despido intempestivo, el empleador bonificará al empleado con una indemnización por desahucio equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados. Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía no ha realizado el estudio actuarial para estimar la provisión por desahucio.

DELTA SECURITY CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares norteamericanos)

N. PATRIMONIO:

a) Capital pagado

Al 31 de diciembre del 2019, el capital pagado de la Compañía está constituido por 10,000 acciones ordinarias nominativas de US\$. 1,00 cada una. La participación accionaria la constituyen el Sr. Herwing Gustavo Cobos Jara, que posee 5,000 acciones ordinarias y nominativas, que representan el 50%, y el Sr. Teodolo Francisco Erazo Otero con 5,000 acciones, que representa el 50%.

b) Reserva legal

La Ley de Compañías establece que un valor no menor del 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

c) Resultados por adopción NIIF, primera vez

En el año 2019 se realizó el enjuque de pérdidas con los resultados acumulados por Adopción primera vez NIIF, quedando en cero dicha cuenta.

d) Resultados acumulados

La utilidad neta al 31 de diciembre del 2019 es de US\$1.058,91, que sumada a los resultados acumulados de años anteriores, dan como resultado US\$ 8.835,81, que afecta positivamente al patrimonio.

O. OTRAS REVELACIONES:

1. **Activos y pasivos contingentes.-** Al 31 de diciembre del 2019 no existen activos y pasivos contingentes.
2. **Eventos subsecuentes.-** A la fecha de emisión de estas notas, no existen eventos, que en opinión de la administración de la compañía, afecten la presentación de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019.
3. **Partes relacionadas.-** Al 31 de diciembre del 2019, se indican en las notas a los estados financieros que no mantenemos cuentas por cobrar y pagar con compañías relacionadas


Msc. Herwing Cobos Jara
Gerente General

Contadores Públicos Asociados
ALJOMAR & CO. S. A.

Aljomar & CO. S. A.
Contador RNC No.105