SECURITAS ECUADOR CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Socios

Securitas Ecuador Cía. Ltda.

Quito, 24 de julio del 2020

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Securitas Ecuador Cía. Ltda. (la "Compañía") que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Securitas Ecuador Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2019 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros".*

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de Securitas Ecuador Cía. Ltda. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe de Gerencia, (que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos) obtenido antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe de la Gerencia cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer el Informe de la Gerencia, concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho a los miembros del Directorio, Socios y Administración de la Compañía. No tenemos nada que informar al respecto.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de Securitas Ecuador Cía. Ltda., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra

opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión calificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

PricewaterhouseCoopers

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 011

Carlos R. Cruz
Representante Legal
No. de Licencia Profesional: 25984

David Arroyo
Apoderado Especial
No. de Licencia Profesional: 17-6099

SECURITAS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

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

Activos	Nota	Al 31 de diciembre del 2019	Reestructurados (*) Al 31 de diciembre del 2018	Al 1 de enero del 2018
Activos corrientes				
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	271,024	604,819	269,641
Cuentas por cobrar comerciales	9	1,937,779	1,318,667	919,395
Otras cuentas por cobrar	10	59,926	75,454	25,866
Impuestos por recuperar(*)	16	435,713	429,639	345,459
Inventarios		61,180	65,439	60,410
Otros activos	11	200,707	140,143	139,790
Total activos corrientes		2,966,329	2,634,161	1,760,561
Activos no corrientes				
Instalaciones mobiliario y equipos	12	385,763	457,897	504,703
Activos por derecho de uso	13	40,740	-	-
Activo por Impuesto a la renta diferido	16	36,135	16,182	-
Otros activos	11	18,445	17,546	23,763
Total activos no corrientes		481,083	491,625	528,466
Total activos		3,447,412	3,125,786	2,289,027

(*) Ver nota 2.2

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

Nancy Sarrade
Gerente General

Julio Caisaguano
Contador

SECURITAS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

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

Pasivo y Patrimonio	Nota	Al 31 de diciembre del 2019	Reestructurados (*) Al 31 de diciembre del 2018	Reestructurados (*) Al 1 de enero del 2018
Pasivos corrientes				
Cuentas por pagar comerciales	14	82,117	79,827	147,761
Cuentas por pagar compañías relacionadas	15	2,897	10,885	807
Obligaciones financieras		-	-	75,000
Otras cuentas por pagar	18	137,000	130,945	77,472
Impuestos por pagar	16	74,094	207,457	109,698
Beneficios sociales	17	880,721	886,051	638,564
Pasivos de arrendamientos	13	39,399	-	-
Total pasivos corrientes		1,216,228	1,315,165	1,049,302
Pasivos no corrientes				
Cuentas por pagar compañías relacionadas	15	1,049,982	1,049,982	400,000
Beneficios sociales	17	524,982	525,163	437,010
Pasivos de arrendamientos	13	1,341	-	-
Total pasivos corrientes		1,576,305	1,575,145	837,010
Total pasivos		2,792,533	2,890,310	1,886,312
Patrimonio				
Capital social	19	491,660	491,660	491,660
Aportes para futuras capitalizaciones	20	505,000	5,000	5,000
Reserva legal	21	112,093	112,093	112,093
Resultados acumulados(*)	21	(453,874)	(373,277)	(206,038)
Total patrimonio		654,879	235,476	402,715
Total pasivos y patrimonio		3,447,412	3,125,786	2,289,027

(*) Ver nota 2.2

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

Nancy Sarrade
Gerente General

Julio Calsaguano
Contador

SECURITAS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

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

	Nota	2019	Reestructurados (*) 2018
Ingresos por servicios prestados	6	8,446,599	7,484,855
Costo de servicios prestados	7	(6,726,478)	(6,143,968)
Utilidad bruta		1,720,121	1,340,887
Gastos Administrativos	7	(1,900,259)	(1,507,317)
Otros ingresos, neto		180,748	127,126
Pérdida operacional		610	(39,304)
Gastos financieros, neto		(81,207)	(56,534)
Pérdida antes de Impuesto a la renta		(80,597)	(95,838)
Impuesto a la renta (*)	16	-	(71,401)
Pérdida neta del año		(80,597)	(167,239)

(*) Ver nota 2.2

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

Nancy Sarrade
Gerente General

Julio Caisaguano
Contador

SECURITAS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

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

	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Resultados acumulados		Total
				Por aplicación inicial de NIIF	Resultados	
Saldos al 1 de enero del 2018	491,660	5,000	112,093	(7,055)	(123,175)	478,523
Compensación anticipo de Impuesto a la renta (*)	-	-	-	-	(75,808)	(75,808)
Saldos al 1 de enero del 2018 reestructurado	491,660	5,000	112,093	(7,055)	(198,983)	402,715
Compensación anticipo de Impuesto a la renta (*)	-	-	-	-	(37,701)	(37,701)
Pérdida neta del año	-	-	-	-	(129,538)	(129,538)
Saldos al 31 de diciembre del 2018 reestructurado	491,660	5,000	112,093	(7,055)	(366,222)	235,476
Resolución de la Junta de Socios del 8 de enero de 2020						
Aportes para futuras capitalizaciones	-	500,000	-	-	-	500,000
Pérdida neta del año	-	-	-	-	(80,597)	(80,597)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	491,660	505,000	112,093	(7,055)	(446,819)	654,879

(*) Ver nota 2.2

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

Nancy Salrade
Gerente General

Julio Calsegüano
Contador

SECURITAS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

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

	Nota	2019	Reestructurado (*) 2018
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:			
Pérdida antes de Impuesto a la renta		(80,597)	(95,838)
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación de activos por derecho de uso	13	123,604	-
Costo financiero por aplicación de NIIF 16 - Arrendamientos	13	3,282	-
(Reversiones) deterioro de cuentas por cobrar	9	(14,097)	(44,621)
Provisión para jubilación patronal y desahucio	17	54,900	88,152
Depreciación de instalaciones mobiliario y equipo	12	118,651	166,107
Bajas de instalaciones mobiliario y equipo	12	7,892	4,856
		213,635	118,656
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales		(605,015)	(354,650)
Otras cuentas por cobrar		15,528	(49,588)
Impuestos por recuperar		(26,027)	(171,763)
Inventarios		4,259	(5,029)
Otros activos		(61,463)	5,864
Cuentas por pagar comerciales		2,290	(59,735)
Cuentas por pagar compañías relacionadas		(7,988)	1,879
Impuestos por pagar		(133,363)	97,760
Beneficios sociales		(60,411)	247,487
Otras cuentas por pagar		6,055	53,472
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		(652,500)	(115,647)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de instalaciones mobiliario y equipo	12	(54,409)	(124,157)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(54,409)	(124,157)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Pago de préstamos instituciones financieras		-	(75,000)
Aumento de capital		500,000	-
Préstamos recibidos compañías relacionadas	15	-	649,982
Pago por contratos de arrendamientos		(126,886)	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		373,114	574,982
Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(333,795)	335,178
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	8	604,819	269,641
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	8	271,024	604,819

(*) Ver nota 2.2

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

Nancy Sarrade
Gerente General

Julio Caisaguano
Contador

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución

Securitas Ecuador Cía. Ltda. (la "Compañía") se constituyó en la ciudad de Quito como una Compañía de Responsabilidad Limitada mediante escritura pública celebrada el 17 de junio de 1997 y fue inscrita en el Registro Mercantil el 27 de junio de 1997 bajo la denominación Seguridad y Turismo Segutouring Cía. Ltda.

La actividad principal de la Compañía es brindar servicios de seguridad y vigilancia tanto a personas naturales como jurídicas, ya sean públicas o privadas, asesoría en seguridad, implementación de estudios sobre seguridad mediante alarmas para viviendas, negocios o entidades bancarias dentro del país o fuera de él.

Mediante escritura pública celebrada el 16 de agosto de 2010 inscrita en el Registro Mercantil el 8 de septiembre del mismo año, la Compañía realizó un incremento de capital y reforma de sus estatutos.

Con fecha 30 de abril del 2012, mediante Acta de Junta General Extraordinaria de socios, se realizó la aprobación de fusión y la integración de las operaciones de Seguridad y Turismo Segutouring Cía. Ltda. y Alfa Seguridad Segurialfa Cía. Ltda.

Dicho proceso se consolidó en el año 2014 con la decisión tomada en la Junta General de Socios de Seguridad y Turismo Segutouring Cía. Ltda., celebrada el 10 de enero del 2014, donde se aprobó la fusión por absorción de Alfa Seguridad Segurialfa Cía. Ltda., con la compañía anteriormente mencionada. Este proceso de fusión fue aprobado por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No.SC.IJ.DJCPTE.Q.14.00038 31 de enero del 2014, e inscrita en el Registro Mercantil de Quito el 20 de diciembre del 2014, fecha en la cual la fusión quedó perfeccionada, y adicionalmente se realizó el cambio de denominación de Seguridad y Turismo Segutouring Cía. Ltda. por Securitas Ecuador Cía. Ltda.

Como resultado de lo descrito en el párrafo anterior, Seguridad y Turismo Segutouring Cía. Ltda. (compañía absorbente, actualmente denominada Securitas Ecuador Cía. Ltda.) se hizo cargo de todas las obligaciones y compromisos de Alfa Seguridad Segurialfa Cía. Ltda.

1.2 Aprobación de estados financieros

Los estados financieros de Securitas Ecuador Cía. Ltda., por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General de la Compañía de fecha 20 de julio del 2020, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

1.3 Situación económica del país

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

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

La Administración de la Compañía considera que la situación del país ha originado varios efectos negativos en sus operaciones, principalmente en las ventas, por lo cual se han seguido adoptando medidas de ahorro y reestructuración de procesos con el fin de ser más eficientes con menos recursos.

Debido a lo anteriormente mencionado la Administración está adoptando las siguientes medidas:

- Búsqueda de nuevos mercados y propuesta de servicios con innovaciones de la oferta de seguridad, mediante la utilización de tecnología, la optimización de horarios de servicio y la medición del riesgo para adaptar los presupuestos a las necesidades de los clientes.

- Revisión permanente de los procesos de compra en general, y en ciertos casos reducción de los recursos humanos y la optimización del uso de activos e inventarios utilizados en las operaciones.

- Fortalecer las medidas de control del negocio, para mejorar nuestra presencia e imagen a nivel nacional, a través de la puesta en marcha de proyectos integrados y tecnológicos que nos permitan ser más productivos a menores costos de manera de afrontar las situaciones antes indicadas y continuar operando en forma rentable.

1.4 Situación financiera – Pérdidas acumuladas

La Compañía al 31 de diciembre del 2019 presenta resultados acumulados negativos que ascienden a US$446,816 (2018: US$336,222). En el 2019, la matriz de la Compañía realizó un aporte para futuras capitalizaciones por US$500,000. La Compañía continúa buscando medidas y alternativas de negocio para revertir estas pérdidas acumuladas.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

2.1 Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros de Securitas Ecuador Cía. Ltda. 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 presentes estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros 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 Compañía. 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. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Reestructuración de saldos iniciales

Durante el año 2019, la Administración identificó ciertos ajustes que afectan a los años anteriores relacionados con la compensación de anticipos de Impuesto a la renta de los ejercicios 2016, 2017 y 2018 y, como resultado, los saldos comparativos para el período anterior se han modificado siguiendo los lineamientos establecidos por la Norma Internacional de Contabilidad NIC 8 “Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores”. Esto se debe a situaciones y circunstancias de negocio originados en 2018.

Dicho restablecimiento se efectúa únicamente para fines comparativos, no tienen ninguna incidencia en la determinación de Participación a trabajadores ni de Impuesto a la renta causado de los años restablecidos.

2.3 Nuevas normas y modificaciones

Adoptadas por la Compañía

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

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

La Compañía tuvo que cambiar sus políticas contables siguiendo la adopción de la NIIF 16. Esto se revela en la Notas 2.11 y 2.15. 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.

Aún no adoptadas por la Compañía

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

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

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 Compañía 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.

2.4 Transacciones en moneda extranjera

(a) Moneda funcional y moneda de presentación

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

2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible (caja) y los depósitos a la vista en instituciones financieras de libre disponibilidad.

2.6 Activos financieros

2.6.1 Clasificación

La Compañía 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.

2.6.2 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-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.

a) Instrumentos de deuda

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

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales el Grupo 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 “Otros ingresos, neto” 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 capital a resultados y se reconocen en otros ingresos, neto. 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 gastos financieros, neto 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 otros ingresos, neto en el periodo en el que surgen.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantiene únicamente activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el "Efectivo y equivalentes de efectivo", "Cuentas por cobrar comerciales" y las "Otras cuentas por cobrar". 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 (Nota 2.5.4).

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos que adeudan los clientes por la prestación de servicios en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar comerciales cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente 45 días a terceros y a partes relacionadas corrientes en función de las necesidades de flujo entre las entidades del grupo. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales

2.6.3 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 Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

2.6.4 Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

Para las cuentas por cobrar comerciales, la Compañía 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.

2.7 Pasivos financieros

2.7.1 Clasificación, reconocimiento y medición

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

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las "Cuentas por

pagar comerciales", "Cuentas por pagar a compañías relacionadas", "Pasivos por arrendamientos" y las "Otras cuentas por pagar".

Cuentas por pagar, pasivos por arrendamientos y otras cuentas por pagar

Las "Cuentas por pagar comerciales", "Cuentas por pagar a compañías relacionadas", "Pasivos por arrendamientos" y las "Otras cuentas por pagar" son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Estas 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. Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que no difiere de su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderos en 30 días.

Todos los pasivos financieros 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 miden a su costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

2.8 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de las cámaras de seguridad e implementos de seguridad se determina usando el método promedio ponderado. El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han disminuido. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en el cual ocurre la pérdida.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

2.9 Instalaciones, mobiliario y equipos

Las instalaciones, mobiliario y 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 Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de las instalaciones, mobiliario y equipos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes y considera el valor residual de los mismos. Debido al tipo de operaciones de la Compañía, no se han identificado componentes significativos que posean vidas útiles diferenciadas. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de las instalaciones, mobiliario y equipos son las siguientes:

Tipo de bienes	Número de años
Instalaciones y adecuaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de comunicación, computación y software	3
Armamento	10
Chalecos blindados	3
Vehículos	5

Las pérdidas y ganancias por la venta de los instalaciones, mobiliario y 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 las instalaciones, mobiliario y equipos exceden a su monto recuperable, estas son reducidas inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.10 Pérdida por deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación (instalaciones, mobiliario y 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 para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre 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 Compañía.

2.11 Arrendamientos

Actividades de arrendamiento:

La Compañía mantiene los siguientes arrendamientos suscritos:

Tipo de activo identificado	Uso del activo identificado	Período de arrendamiento	Año de terminación
Contrato de arrendamiento	Oficinas	2019 -2020	2020
Contrato de arrendamiento	Vehículos	2019 -2020	2020
Contrato de arrendamiento	Impresoras	2019 -2021	2021

Los contratos pueden contener componentes de arrendamiento y otros. La Compañía separa estos componentes en función de su valor unitario relativo. Sin embargo, para contratos de bienes inmuebles, en los que la compañía 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 contienen un amplio rango de términos y condiciones distintas. Los acuerdos de arrendamiento no imponen condiciones distintas al aseguramiento del bien usado por la Compañía. Los activos arrendados no pueden ser usados como colaterales para fines de contratar obligaciones financieras.

Hasta el año 2018, los arrendamientos fueron clasificados como arrendamientos operativos. 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 Compañía.

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

- Pagos fijos, menos cualquier incentivo en el arrendamiento por cobrar.
- Pagos de penalidades por la terminación del arrendamiento, si los términos del contrato reflejan que la Compañía 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 Compañía, se emplea la tasa incremental de arrendamiento, siendo la tasa de interés que la Compañía 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.

La tasa de descuento utilizada por la Compañía es de 5% que corresponde a la tasa referencial utilizado por las Compañías del grupo bajo el supuesto de requerir financiamiento en el exterior para créditos inmobiliarios, y ha sido considerada para el bien arrendado de acuerdo con el plazo y condiciones del contrato.

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

Los activos por derecho de uso generalmente se deprecian por el periodo menor entre la vida útil de dicho activo y el plazo del contrato sobre una base de línea recta.

Opciones de terminación y extensión

Los contratos antes descritos han considerado plazos de extensión razonables a ser ejecutados durante la utilización del activo por derecho de uso.

Las opciones de terminación y extensión se incluyen en ciertos contratos de arrendamiento de la Compañía y estos son usados para maximizar la flexibilidad operacional en términos del manejo de los activos usados para las operaciones de la Compañía. La mayoría de estas cláusulas solo pueden ser ejercidas por la Compañía y no por el arrendador.

Al determinar el plazo del arrendamiento, la Administración de la Compañía ha considerado todos los hechos y circunstancias que crean un incentivo económico para ejercer una opción de extensión. Las opciones de extensión (o períodos después de las opciones de terminación) sólo se han incluido en el plazo del arrendamiento considerando que hay certeza razonable de que el arrendamiento se va a extender (o no se va a terminar).

La extensión en arrendamientos de oficinas y bodegas no se han incluido en el pasivo por arrendamiento, ya que no existen clausulas asociadas a renovaciones automáticas, ya que requieren manifestaciones expresas de las partes previo a su vencimiento, para extender su continuación.

2.12 Impuesto a la renta corriente y diferido

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

a) Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% si los accionistas finales de la Compañías están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (15% o 18%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Las normas vigentes exigen 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.
En caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo, este último constituye el impuesto a la renta definitivo; el contribuyente puede solicitar al Servicio de Rentas Internas una devolución, de acuerdo con la norma que le aplique en cada año.

Al 31 de diciembre del 2019 no se registra el impuesto a la renta causado debido a este ser compensado con crédito tributario de años anteriores y la normativa vigente no exige el reconocimiento de un anticipo mínimo. Al 31 de diciembre del 2018, dado que el impuesto a la renta causado, correspondiente al impuesto a la renta calculado sobre las utilidades gravables no

reinvertidas fue mayor que el anticipo mínimo, de acuerdo con la legislación vigente, la Compañía constituyó al impuesto causado como impuesto a la renta corriente del año.

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. 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.

El Impuestos a la renta diferido activo sólo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

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

2.13 Beneficios sociales

a) Corrientes: corresponde principalmente a:

(i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de los productos vendidos y de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio. Durante los periodos 2019 y 2018 la Compañía no ha generado utilidades antes de impuestos para el cálculo de este beneficio.

(ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

(iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo con 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 Compañía 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 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 Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los 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 7.92% (2018: 8.21%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad en Ecuador, que no difieren significativamente en el caso de haber aplicado la tasa de descuento de bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de América.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

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

2.14 Provisiones

En adición a lo que se describe en la Nota 2.9, la Compañía reconoce provisiones cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales se constituyen provisiones corrientes con cargo a resultados corresponden principalmente a los conceptos registrados en el rubro otros pasivos y provisiones.

2.15 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 Compañía. 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 30 días a terceros, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía 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 Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

Servicios -

Los ingresos provenientes de servicios, que sustancialmente se refieren a servicios de seguridad correspondientes a contratos a precios fijos, se reconocen en el período en el que se prestan, considerando el grado de terminación de la prestación al final del período sobre el cual se informa, calculado sobre la base del servicio realmente brindado como una proporción del total de los servicios a ser brindados (método del porcentaje de terminación).

Las estimaciones de los ingresos, los costos o el avance del progreso de los servicios brindados hasta su finalización se revisan si cambian las circunstancias. Cualquier aumento o disminución resultante en los ingresos o costos estimados se reflejan en el resultado en el período en que las circunstancias que dan lugar a la revisión sean conocidas por la Compañía.

2.16 Adopción de nuevas normas - NIIF 16 "Arrendamientos"

Como se menciona en la Nota 2.3, la Compañía ha adoptado la NIIF 16 de manera retrospectiva desde el 1 de enero del 2019, pero no ha restablecido la información comparativa del año 2018, de acuerdo con lo permitido por la norma. En consecuencia, las reclasificaciones y ajustes que surgen de las nuevas reglas de arrendamiento son reconocidas en el saldo de apertura del estado de situación financiera el 1 de enero del 2019. Las nuevas políticas contables se revelan en la Nota 2.11.

En la adopción de la NIIF 16, la Compañía reconoció pasivos de arrendamiento con relación con arrendamientos que fueron considerados previamente como "arrendamientos operativos" bajo los principios descritos en la NIC 17 – Arrendamientos y activos por el derecho de uso de los activos. Los pasivos fueron medidos al valor presente del remanente de los pagos de arrendamientos, descontados usando la tasa incremental de arrendamiento al 1 de enero del 2019. La tasa incremental promedio ponderada al 1 de enero del 2019 fue 5%.

Expedientes prácticos utilizados

En la aplicación inicial de la NIIF 16, la Compañía ha usado los siguientes expedientes prácticos permitidos por la norma:

- Aplicación de una sola tasa de descuento a un portafolio de arrendamientos con características razonablemente similares,
- Confianza en el análisis previo sobre si los arrendamientos son onerosos como una alternativa a la medición de deterioro – no existen contratos onerosos al 1 de enero del 2019,
- Contabilización de arrendamientos operativos con un periodo remanente de menos de 12 meses al 1 de enero del 2019 como arrendamientos de corto plazo,
- Exclusión de costos indirectos iniciales para la medición de activos por derecho de uso a la fecha de aplicación inicial, y;
- Uso de probabilidad en la determinación de si el contrato contiene opciones de extensión o terminación.

La Compañía ha optado por no revaluar si el contrato es o contiene un arrendamiento a la fecha de adopción. Por el contrario, para contratos iniciados antes de la fecha de transición, la Compañía usó la evaluación realizada bajo NIC 17.

Medición de pasivos de arrendamiento

	2019
Acuerdos de arrendamiento operativos revelados al 31 de diciembre del 2018	171,756
Pasivos de arrendamiento al 1 de enero del 2019 (1)	165,756
De los cuales son:	
Pasivos de arrendamiento corriente	125,016
Pasivos de arrendamiento no corriente	40,740
	165,756

(1) Descontados usando la tasa de arrendamiento incremental a la fecha de adopción

El pasivo del arrendamiento es inicialmente medido al valor presente de los pagos no realizados de los arrendamientos descontados a una tasa incremental de los préstamos del arrendatario. Posteriormente el pasivo por arrendamiento es ajustado por intereses y pagos.

Medición de activos por derecho de uso

Los activos por derecho de uso fueron medidos al monto equiparable al pasivo de arrendamiento, ajustado por montos prepagados o pagos de arrendamiento devengados que se asocian a dicho arrendamiento al 31 de diciembre del 2018.

Ajustes reconocidos en el estado de situación financiera

El cambio en la política contable afecta los siguientes rubros del estado de situación financiera al 1 de enero del 2019:

- Activo por derecho de uso: aumento de US$165,756
- Pasivos de arrendamiento: aumento/disminución de US$165,756

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

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

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

- Provisión por deterioro de activos financieros: el deterioro de los activos financieros de la Compañía se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.10
- Instalaciones, mobiliario y equipos: la determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año y análisis del deterioro.
- Provisiones por beneficios a empleados: las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes (ver Notas 2.13.b y 17).
- Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro (ver Nota 2.12. b).

4. RIESGOS ADMINISTRATIVOS

4.1 Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgos de mercado (incluye riesgo de precio y concentración y riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de la administración de riesgos de la Compañía trata principalmente de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero; además se encamina a que las actividades con riesgo financiero estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia General, bajo estándares y procesos de su Casa Matriz, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta Securitas Ecuador Cía. Ltda., una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

(a) Riesgos de mercado

Riesgo de precio y concentración

La principal exposición a la variación de precios y concentración de la Compañía está relacionada con los servicios otorgados de seguridad y vigilancia.

El departamento de finanzas, en coordinación con la Gerencia General construyen escenarios de ventas proyectadas y presupuestos; adicionalmente las modificaciones en precios son previamente

discutidas y acordadas con sus compañías relacionadas mediante contratos firmados tomando en cuenta la complejidad del proyecto y el país que requiere el servicio.

El mercado en que se desenvuelve la Compañía es desconocido para la administración de la misma, ya que, al ser una Compañía de una empresa extranjera, lo hace muy sensible a cambios de políticas de gobierno, que se han dado en los últimos años y dentro de sus presupuestos al desconocer el mercado no fueron tomados en cuenta.

Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo:

Excepto por los préstamos con compañías relacionadas que causan interés a tasa fija, los activos y pasivos financieros de la Compañía no devengan ni causan intereses. En consecuencia, la Administración considera que la Compañía no está expuesta a este riesgo.

La Compañía no mide los pasivos financieros al valor razonable con cambio en resultados y no ejecuta transacciones de derivado. Por lo tanto, una variación en la tasa de interés no afectaría el importe registrado de los pasivos financieros a tasa de interés fija o los resultados de la Compañía.

(b) Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área financiera (cobranzas). El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo y equivalentes de efectivo y en las cuentas por cobrar comerciales y otras por cobrar.

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito con clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo y sus equivalentes tienen calificaciones de riesgo independiente que denotan niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones deben ser “AAA-” en el Ecuador.

Las ventas por servicios se realizan a varios clientes, a quienes se les concede créditos con un plazo máximo de pago de 60 días y cuya capacidad de pago ha sido evaluada.

Para mitigar el riesgo por las ventas a clientes, se requiere que los pagos se efectúen por transferencia bancaria o cheque. No hay concentraciones significativas de riesgo de crédito, ya sea a través de la exposición a clientes individuales, sectores industriales específicos y/o regiones. Los pagos efectuados parte de los clientes se monitorea regularmente por los jefes administrativos.

La Administración de la Compañía ha efectuado los análisis correspondientes del deterioro de su cartera y ha efectuado la mejor estimación para determinar el monto necesario de provisión, según las políticas descritas en la Nota 2.5.4.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales y aportes para capital de trabajo por parte de su casa matriz. Para administrar la

liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados de la Compañía. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

2019	Menos de 1 año	Entre 1 y 3 años
Cuentas por pagar comerciales	82,117	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	2,897	1,049,982
Otras cuentas por pagar	137,000	-
Pasivos de arrendamientos	39,399	1,341
2018		
Cuentas por pagar comerciales	79,827	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	10,885	1,049,982
Otras cuentas por pagar	130,945	-

4.2 Administración de riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son salvaguardar su capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a los socios y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre del 2019 y 2018, fueron los siguientes:

	2019	2018
Cuentas por pagar comerciales	82,117	79,827
Cuentas por pagar compañías relacionadas	1,052,879	1,060,867
Otras cuentas por pagar	137,000	130,945
Pasivos de arrendamientos	40,740	-
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(271,024)	(604,819)
Deuda neta	1,041,712	666,820
Total patrimonio	654,879	235,476
Capital total	1,696,591	902,296
Ratio de apalancamiento	**61%**	**74%**

La disminución en el ratio de apalancamiento se da debido a aportes de futuras capitalización por un valor de US$500,000.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5.1 Categorías de instrumentos financieros

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

	Al 31 de diciembre del 2019		Al 31 de diciembre del 2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Efectivo y equivalentes de efectivo	271,024	-	604,819	-
Cuentas por cobrar comerciales	1,937,779	-	1,318,667	-
Otras cuentas por cobrar	59,926	-	75,424	-
Total activos financieros	2,268,729	-	1,998,910	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por pagar comerciales	82,117	-	79,827	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	2,897	1,049,982	10,885	1,049,982
Otras cuentas por pagar	137,000	-	130,945	-
Total pasivos financieros	222,014	1,049,982	221,657	1,049,982

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

6. INGRESOS POR SERVICIOS PRESTADOS

Los ingresos ordinarios se componen de lo siguiente:

	2019	2018
Servicios prestados (1)	8,446,599	7,484,855

(1) Corresponde a la prestación de servicios de seguridad y guardianía

7. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

2019	Costo de servicios prestados	Gastos Administrativos	Total
Sueldos, salarios y beneficios sociales	6,084,594	877,900	6,962,494
Otros	214,111	89,222	303,333
Honorarios profesionales	-	281,220	281,220
Alquileres	28,605	182,248	210,853
Jubilación patronal y desahucio (Nota 16)	126,252	15,108	141,360
Depreciación de activo por derecho de uso	-	123,604	123,604
Depreciaciones (Nota 10)	37,636	81,015	118,651
Indemnizaciones	18,185	87,784	105,969
Uniformes	93,072	-	93,072
Seguros	49,862	23,590	73,452
Mantenimiento activos	15,469	43,250	58,719
Suministros	11,712	34,214	45,926
Servicios básicos	-	41,201	41,201
Alimentación	27,852	-	27,852
Capacitaciones	16,715	3,471	20,186
Impuestos	-	16,432	16,432
Provisión cuentas incobrables (Nota 8)	1,360	-	1,360
Matrículaciones	1,053	-	1,053
	6,726,478	1,900,259	8,626,737

2018	Costo de los servicios prestados	Gastos Administrativos	Total
Sueldos, salarios y beneficios sociales	5,507,792	824,364	6,332,156
Alquileres	125,326	180,999	306,325
Otros	191,220	87,177	278,397
Depreciaciones (Nota 10)	47,665	118,442	166,107
Uniformes	94,684	-	94,684
Jubilación patronal y desahucio (Nota 16)	53,243	34,909	88,152
Seguros	45,013	32,979	77,992
Mantenimiento activos	16,925	44,456	61,381
Honorarios profesionales	-	59,278	59,278
Servicios básicos	-	46,774	46,774
Suministros	9,317	34,077	43,394
Alimentación	30,120	-	30,120
Indemnizaciones	3,067	20,918	23,985
Capacitaciones	15,385	7,246	22,631
Impuestos	-	15,698	15,698
Matrículaciones	4,211	-	4,211
	6,143,968	1,507,317	7,651,285

8. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	2019	2018
Caja	3,310	3,110
Bancos nacionales (1)	267,714	601,709
	271,024	604,819

(1) Mantenidos en cuentas corrientes con Banco de la Producción S.A. (Produbanco), Citibank N.A. (Sucursal Ecuador), Banco Pichincha C.A. y Banco Guayaquil S.A.

La Compañía mantiene su efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

	Calificación (1)	
Entidad financiera	2019	2018
Citibank N.A (Sucursal Ecuador)	AAA	AAA
Banco del Pichincha C.A.	AAA-	AAA-
Banco de la Producción S.A. Produbanco	AAA-	AAA-
Banco Guayaquil S.A.	AAA	AAA

(1) Datos obtenidos de la página de Superintendencia de Bancos y Seguros al 30 de septiembre del 2019 y 31 de diciembre del 2018, respectivamente.

9. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

	2019	2018
Clientes comerciales	2,248,495	1,643,480
Provisión deterioro cuentas por cobrar (1)	(310,716)	(324,813)
	1,937,779	1,318,667

La antigüedad de los saldos por cobrar comerciales es la siguiente:

	2019	2018
Vigente	1,899,830	1,295,626
Vencida:		
De 61 a 120 días	37,904	23,015
De 121 a 365 días	172	1,137
Mayores a 365 días	310,589	323,702
	2,248,495	1,643,480

La calidad crediticia de los clientes de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se evalúa en tres categorías (clasificación interna):

Grupo 1 - Clientes nuevos (menos de 6 meses como cliente).
Grupo 2 - Clientes existentes (más de 6 meses como cliente) sin incumplimientos en el pasado.
Grupo 3 - Clientes existentes (más de 6 meses como cliente) con algunos incumplimientos en el pasado, los cuales se recuperaron.

La clasificación por deudor se presenta de la siguiente manera:

	2019	2018
Grupo 1	31,971	226,654
Grupo 2	1,905,808	1,099,660
Grupo 3	310,716	317,166
	2,248,495	1,643,480

Los ratios de pérdidas crediticias esperadas se basan en perfiles de pago de las ventas realizadas por la Compañía en el período de 36 meses anteriores al 31 de diciembre del 2019 y 2018, respectivamente. Al establecer los ratios de pérdidas crediticias, la Compañía estimó que no era necesario considerar de manera prospectiva dichos ratios debido a que no se identificaron variables macroeconómicas que afectaran la habilidad de sus clientes de cancelar sus deudas con la Compañía.

(1) El movimiento de la provisión por deterioro es el siguiente:

	2019	2018
Saldo inicial	324,813	369,434
Reversiones	(15,457)	(44,621)
Provisión del año	1,360	-
Saldo al final	310,716	324,813

10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	2019	2018
Empleados	100	9,520
Otras cuentas por cobrar (1)	59,826	65,934
	59,926	75,454

(1) Corresponde principalmente a rembolsos de gastos que son cobrados a sus clientes.

11. OTROS ACTIVOS

Composición:

	2019	2018
Otros activos corrientes:		
Equipamento de dotación (1)	187,451	118,140
Seguros	13,256	22,003
	200,707	140,143
Otros activos no corrientes:		
Garantías	18,445	17,546
	219,152	157,689

(1) Corresponde a equipo de seguridad entregado al personal de la Compañía, el mismo que es devengado entre 1 a 3 años.

12. INSTALACIONES MOBILIARIO Y EQUIPOS

	Instalaciones y adecuaciones	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Equipos de computación	Equipos de comunicación	Armamento	Chalecos blindados	Vehículos	Software	Construcciones en Curso	Total
Al 1 de enero de 2018											
Costo histórico	288,800	128,438	165,387	265,660	233,091	293,039	1,800	411,562	172,813	12,305	1,972,895
Depreciación acumulada	(288,800)	(58,382)	(86,195)	(257,904)	(206,697)	(186,227)	-	(248,635)	(129,640)	(3,912)	(1,468,192)
Valor en libros	-	70,056	79,192	7,756	26,394	106,812	1,800	162,927	43,173	8,393	504,703
Movimiento 2018											
Adiciones	7,730	1,267	2,708	2,614	35,779	-	-	74,059			124,157
Depreciación	(466)	(13,128)	(14,433)	(5,329)	(19,214)	(9,279)	-	(59,046)	(41,308)	(3,904)	(166,107)
Bajas Costo	-	-	-	-	-	-	-	(57,403)	-	-	(57,403)
Bajas Depreciación	-	-	-	-	-	-	-	52,547	-	-	52,547
	7,264	58,195	67,467	5,041	42,959	97,533	1,800	173,084	1,865	4,489	457,897
Al 31 de diciembre 2018											
Costo histórico	296,530	129,705	168,095	268,274	268,870	293,039	1,800	428,218	172,813	12,305	2,039,649
Depreciación acumulada	(289,266)	(71,510)	(100,628)	(263,233)	(225,911)	(195,506)	-	(255,134)	(170,948)	(7,816)	(1,581,752)
Valor en libros	7,264	58,195	67,467	5,041	42,959	97,533	1,800	173,084	1,865	4,489	457,897
Movimiento 2019											
Adiciones	2,028	-	2,477	8,488	20,916	-	-	20,500	-	-	54,409
Depreciación	(3,063)	(13,588)	(15,177)	(3,127)	(20,600)	(8,912)	-	(49,712)	(436)	(4,036)	(118,651)
Bajas Costo	-	-	-	(1,930)	(2,008)	(774)	-	(37,101)	-	-	(41,813)
Bajas Depreciación	-	-	-	328	-	168	-	33,425	-	-	33,921
	6,229	44,607	54,767	8,800	41,267	88,015	1,800	140,196	1,429	453	385,763
Al 31 de diciembre 2019											
Costo histórico	298,558	129,705	170,572	274,832	287,778	292,265	1,800	411,617	172,813	12,305	2,052,245
Depreciación acumulada	(292,329)	(85,098)	(115,805)	(266,032)	(246,511)	(204,250)	-	(271,421)	(171,384)	(11,852)	(1,666,482)
	6,229	44,607	54,767	8,800	41,267	88,015	1,800	140,196	1,429	453	385,763

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no existen gravámenes ni restricciones sobre los activos fijos.

13. ARRENDAMIENTOS

Composición:

	2019
Activos por derecho de uso	
Oficina	4,675
Vehículo	26,276
Impresora	9,789
	40,740
Pasivos de arrendamientos	
Corriente	39,399
No corriente	1,341
	40,740

Los montos reconocidos en el estado de resultado integral por concepto de arrendamientos son:

	2019
Depreciación de los activos por derecho de uso (Nota 22)	
Oficina, vehiculo e impresora	123,604
Gasto por interés (incluido dentro de gastos financieros)	
Oficina, vehiculo e impresora	3,282

El flujo de efectivo total por concepto de arrendamientos fue US$125,016.

14. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Composición:

	2019	2018
Proveedores de servicios	60,062	50,023
Proveedores de materiales y bienes	22,055	29,804
	82,117	79,827

15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

(a) Saldos

	2019	2018
Cuentas por pagar compañías relacionadas corto plazo		
Trailback S.A.	178	660
Securitas Argentina	33	29
Securitas Suecia AB	-	7,510
Securitas Treasury Ireland Ltda. (1)	2,686	2,686
	2,897	10,885
Cuentas por pagar compañías relacionadas largo plazo		
Securitas Treasury Ireland Ltda. (1)	1,049,982	1,049,982

(b) Transacciones

Entidad	Relación	2019	2018
Honorarios por gestión y servicios			
Securitas Suecia AB	Entidad del Grupo	23,118	12,550
Trailback S.A	Entidad del Grupo	2,785	2,932
Securitas Argentina	Entidad del Grupo	109	98
		26,012	15,580
Intereses pagados			
Securitas Treasury Ireland Ltda. (1)	Entidad del Grupo	59,328	38,679
Préstamos recibidos			
Securitas Treasury Ireland Ltda. (1)	Entidad del Grupo	-	649,982

(1) La Compañía adquirió en marzo y diciembre del 2018, dos nuevos préstamos por: i) US$400,000 a una tasa de interés del 5,77%, con un vencimiento al 20 de marzo del 2023; y, ii) US$249,982 a una tasa del 5.87% con un vencimiento al 18 de diciembre del 2023. Los préstamos fueron solicitados para capital de trabajo y el retorno de capital será cancelado una vez la Compañía genere flujos positivos.

(c) Compensación recibida por el personal clave de la gerencia

La Administración de la Compañía incluye miembros clave que son el Gerente General, el Gerente Financiero y el Gerente de Tecnología. Los costos por remuneraciones del personal clave de la gerencia se detallan a continuación:

	2019	2018
Salarios y beneficios sociales de corto plazo	304,151	279,814

16. IMPUESTOS

a) Composición de impuestos corrientes:

Impuestos por recuperar

	2019	2018
Retenciones en la fuente del Impuesto a la renta (1)	403,631	392,902
Retenciones en la fuente del Impuesto al Valor Agregado - IVA	19,844	14,478
Crédito tributario Impuesto a la renta	-	12,130
Impuesto al Valor Agregado de compras	12,238	10,129
	435,713	429,639

(1) Corresponde a retenciones en la fuente de Impuesto a la renta del periodo 2016 al 2019, que la Administración solicitará la devolución de estos rubros durante el período 2020.

Impuestos por pagar

	2019	2018
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta	766	8,921
Impuesto al Valor Agregado por pagar	73,328	198,536
	74,094	207,457

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

	2019	2018
Pérdida antes del Impuesto a la renta	(80,597)	(95,838)
Más: Gastos no deducibles (1)	76,044	69,384
Menos: Otras deducciones (2)	(7,480)	-
Pérdida tributaria	(12,033)	(26,454)
Tasa impositiva	25%	25%
Total Impuesto a la renta causado	-	-
Más: Anticipo mínimo Impuesto a la renta	-	71,401
Menos: Retenciones en la fuente del año	(159,420)	(149,070)
Menos: Crédito tributario años anteriores (3)	(244,211)	(315,233)
Crédito tributario por Impuesto a la renta	(403,631)	(392,902)

(1) Corresponde principalmente a provisiones por jubilación patronal por US$59,202 (2018: US$64,730) y a gastos sin respaldo por US$16,842 (2018: US$4,654).

(2) Corresponde a deducciones por beneficios de exceso de personal con discapacidad contratado.

(3) Al 31 de diciembre de 2019, se realizó la reclasificación de US$148,691 correspondiente a retenciones de la fuente de del impuesto a la renta del año 2015, las cuales no son recuperables.

La Compañía no ha pagado anticipo de Impuesto a la renta debido a que dicho monto se compensa con el valor de las retenciones.

c) Impuesto a la renta diferido

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido es el siguiente:

	Jubilación patronal y desahucio	Activos por derecho de uso	Total
Al 31 de diciembre de 2018	16,182	-	16,182
Movimiento del año	18,932	1,021	19,953
Al 31 de diciembre de 2019	35,114	1,021	36,135

d) Otros asuntos

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.

- 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 Compañía ha evaluado dichas reformas y considera las mencionadas reformas no tienen un impacto significativo en los estados financieros de la entidad.

e) Situación Fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, los ejercicios fiscales 2016 a 2019 están sujetos a una posible fiscalización por de las autoridades tributarias.

f) Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US$15,000,000 (Anexo e Informe o US$3,000,000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2019 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente se exige que en su declaración de impuesto a la renta anual la Compañía declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Administración de la Compañía informa que está exenta de presentar el informe mencionado en el párrafo anterior debido a que cumple con los criterios mencionados en la Resolución de Servicio de Rentas Internas NAC-DGERCGC11-00029 del 17 de enero del 2011.

17. BENEFICIOS SOCIALES

(a) Corrientes

El detalle de beneficios a empleados es como sigue:

	Saldos al inicio	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldos al final
2019				
Pasivos corrientes				
Beneficios sociales (1)	886,051	8,183,251	(8,188,581)	880,721
2018				
Pasivos corrientes				
Beneficios sociales (1)	638,564	7,723,356	(7,475,869)	886,051

(1) Incluye principalmente décimos tercer y cuarto sueldos, vacaciones, fondos de reserva y aportes personal y patronal al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

(b) Corrientes

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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 Compañía.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	2019	2018
Tasa de descuento	7.92%	8.21%
Tasa de incremento salarial (incluye ascensos laborales)	3.59%	3.91%
Tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
Tabla de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002

(1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

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

	Jubilación		Desahucio		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Al 1 de enero	344,409	279,682	180,754	157,328	525,163	437,010
Costo laboral por servicios actuariales	87,272	85,735	32,816	31,873	120,088	117,608
Costo financiero	14,698	13,839	6,575	7,240	21,273	21,079
Reversión de reservas trabajadores salidos	(83,850)	(34,847)	(57,692)	(15,687)	(141,542)	(50,534)
Al 31 de diciembre	362,529	344,409	162,453	180,754	524,982	525,163

Los importes incluidos en las cuentas de resultados del año son los siguientes:

	Jubilación		Desahucio		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Costo laboral por servicios actuariales	87,272	85,735	32,816	31,873	120,088	117,608
Costo financiero	14,698	13,839	6,575	7,240	21,273	21,079
Reversión de reservas trabajadores salidos	(83,850)	(34,847)	(2,611)	(15,688)	(86,461)	(50,535)
Al 31 de diciembre	18,120	64,727	36,780	23,425	54,900	88,152

18. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	2019	2018
Provisiones	77,548	57,923
Otros menores	59,452	73,022
	137,000	130,945

19. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 comprende 491,660 participaciones de valor nominal US$1 cada una.

20. APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de diciembre del 2019 se mantiene aportes para futuras capitalizaciones por US$505,000 que fueron aprobados para ser capitalizados el 8 de enero del 2020 por La Junta General de Socios y regularizado en el Registro Mercantil el 19 de febrero del 2020.

21. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital social. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados - Por aplicación inicial de NIIF

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia los ajustes de adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el Patrimonio en la subcuenta denominada Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separada del resto de los resultados acumulados y su saldo deudor podrá ser absorbido por los Resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si existiere.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Socios y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los socios.

22. CONTRATOS SIGNIFICATIVOS

A continuación se presenta un resumen de las principales contratos vigentes:

Contratante	Objeto	Modalidad	Fecha	Duración
Aurelian Ecuador S.A.	Contrato de prestación de servicios de seguridad física y vigilancia.	Tarifa por hora	9/4/2018	Del 01 de abril del 2018 hasta el 31 de marzo del 2020.
Avianca Ecuador S.A.	Contrato normalizado de asistencia en tierra procedimiento simplificado - servicios de seguridad y vigilancia.	Tarifa por hora	1/1/2017	Desde la firma del contrato hasta el 30 de septiembre del 2020.
Hoteles Decameron Ecuador S. A.	Contrato de prestación de servicios de vigilancia y seguridad privada.	Tarifa por hora	12/4/2018	2 años a partir de la fecha firma contrato con opción de renovación automática por periodos igual de un año.
Tecnova S.A.	Contrato prestación de servicios de seguridad privada.	Tarifa por hora	28/7/2018	2 años a partir de la fecha firma contrato con opción de renovación automática por periodos igual de un año.
Kimberly Clark Ecuador S.A.	Acuerdo local de servicios de seguridad para Ecuador.	Tarifa por hora	1/6/2018	Del 1 de enero del 2018 hasta el 31 de enero del 2021.
Grupo El Comercio C.A.	Contrato complemetario de servicios de seguridad UTSSO - 2019-001.	Tarifa por hora	1/2/2019	2 años a partir de la fecha firma contrato con opción de renovación automática por periodos igual de un año.

23. EVENTOS SUBSECUENTES

A finales del año 2019, se presentó información sobre un brote de una nueva enfermedad en una región específica de China. A finales del año 2019 se tenía únicamente información de un número limitado de casos que habían sido reportados y la Organización Mundial de la Salud se encontraba aún evaluando esta situación. En los primeros meses de 2020, el virus se propagó a nivel mundial y finalmente la nueva enfermedad fue declarada como una pandemia. Por esta razón, la Compañía considera que esta situación es un evento subsecuente que no requiere de ajustes en los estados financieros. Actualmente, la Compañía, no puede evaluar el impacto total que esta situación generará en su posición financiera y los resultados de sus operaciones a futuro, sin embargo, dependiendo de la evolución de esta situación, pueden presentarse impactos negativos en los resultados y operaciones.

* * * *