

SECURITY DATA SEGURIDAD EN DATOS Y FIRMA DIGITAL S.A.

Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2019 Con Informe de los Auditores Independientes

ABREVIATURAS:

IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y Medianas Entidades
RUC	Registro Único de Contribuyentes
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. Dólares

CONTENIDO:

	<u>PÁGINA:</u>
Informe de los Auditores Independientes	2
Estados de Situación Financiera	5
Estados del Resultado del Período y Otro Resultado Integral	6
Estados de Cambios en el Patrimonio	7
Estados de Flujos de Efectivo	8
Notas Explicativas a los Estados Financieros	10



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

SECURITY DATA SEGURIDAD EN DATOS Y FIRMA DIGITAL S.A.

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **SECURITY DATA SEGURIDAD EN DATOS Y FIRMA DIGITAL S.A.**, que comprenden: el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado del resultado y otro resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha 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 **SECURITY DATA SEGURIDAD EN DATOS Y FIRMA DIGITAL S.A.** al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las Pymes.

Fundamento de la opinión

Realizamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía conforme los requerimientos de ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Profesionales de la Contabilidad y demás normas de ética aplicables en el Ecuador y hemos cumplido las responsabilidades de ética incluidas en los mencionados requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otra información

La Administración es responsable de la otra información que comprende el Informe de Gerencia. Nuestra opinión sobre los estados financieros adjuntos no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento sobre la misma. En relación con nuestra auditoría, nuestra responsabilidad es leer dicha información cuando se encuentre disponible y considerar si existe o parece existir una inconsistencia material con relación a los estados financieros adjuntos; si concluimos que existe o parece existir una inconsistencia material, estamos obligados a reportarlo. No tenemos nada que comunicar al respecto.

Responsabilidades de la Administración de la entidad en relación con los estados financieros

La Administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las Pymes y del control interno que la Administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material debido a fraude o error.

La Administración de la entidad es responsable de la valoración de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en marcha en la preparación de los estados financieros, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con este principio y utilizando el principio contable de empresa en marcha, excepto si la Administración de la entidad tiene intención de liquidar la entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si individualmente o de forma agregada puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos 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 fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión 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 eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la entidad.



- Concluimos sobre la adecuación de la utilización, por la Administración de la entidad, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad 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 modificada. 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 ser causa de que la entidad deje de ser una empresa en marcha.
- 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 subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

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

Otro asunto

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre de 2018 no fueron auditados. Las cifras correspondientes al año terminado en esa fecha se incluyen en el presente informe únicamente para propósitos comparativos.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestro informe sobre Cumplimiento de Obligaciones Tributarias correspondiente al año terminado el 31 de diciembre de 2019 se emite por separado.

Quito - Ecuador, 3 de marzo de 2020

PGC C.L.

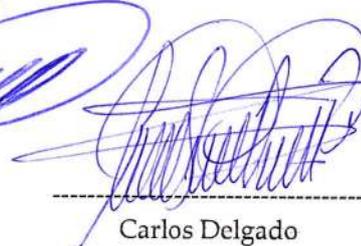
PGC C.L.
SCVS - RNAE 1107



Eduardo Chávez - Socio
Representante Legal

SECURITY DATA SEGURIDAD EN DATOS Y FIRMA DIGITAL S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Expresado en US Dólares)

		31.DIC.2019	31.DIC.2018
<u>ACTIVOS</u>			
Efectivo y equivalentes	(Nota 6)	427.111	418.616
Cientes y otras cuentas por cobrar	(Nota 7)	125.405	105.087
Activos por impuestos corrientes	(Nota 10)	49.729	21.257
Inventarios		74.456	62.891
Gastos pagados por anticipado		7.809	3.752
Total Activos Corrientes		684.510	611.603
Propiedades, planta y equipo	(Nota 8)	43.654	36.297
Activos intangibles	(Nota 9)	17.980	58.960
Total Activos No Corrientes		61.634	95.257
TOTAL ACTIVOS		746.144	706.860
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
Préstamos por pagar		2.273 ✓	-
Proveedores y otras cuentas por pagar		43.868 ✓	10.769
Pasivos por impuestos corrientes	(Nota 10)	135.159 ✓	151.803
Beneficios a los empleados por pagar	(Nota 11)	109.701 ✓	112.970
Ingresos diferidos		30.206 ✓	393
Otros pasivos		-	3.566
Total Pasivos Corrientes		321.207	279.501
Pasivos por impuestos diferidos		334	334
Beneficios a los empleados por pagar	(Nota 11)	9.193	6.662
Total Pasivos No Corrientes		9.527	6.996
TOTAL PASIVOS		330.734	286.497
Capital social	(Nota 12)	10.000	10.000
Otros resultados integrales		332	332
Resultados acumulados	(Nota 12)	405.078	410.031
TOTAL PATRIMONIO		415.410	420.363
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		746.144	706.860

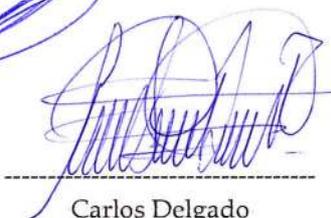
 ----- César Santana Gerente General	 ----- Carlos Delgado Contador General
--	---

SECURITY DATA SEGURIDAD EN DATOS Y FIRMA DIGITAL S.A.
ESTADOS DEL RESULTADO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

	31.DIC.2019	31.DIC.2018
<u>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</u>		
Soporte	816.505	715.279
Servicios	315.524	245.415
Software-licencias	286.379	218.320
Hardware-dispositivo	213.563	144.672
Renovaciones	187.963	137.986
Renovacion de certificados	135.628	69.309
Facturacion electronica GT	46.442	33.023
Certificado SSL	20.855	36.597
Certificaciones de tiempo	1.431	5.348
Notas de crédito y descuentos	(60.293)	(83.957)
	1.963.997	1.521.992
<u>COSTO DE VENTAS</u>		
Aplicaciones tecnologicas	(195.727)	(137.081)
Mano de obra directa	(41)	(63)
Indirectos	(366.880)	(223.645)
Inventarios - tokens	(74.430)	(48.327)
	(637.078)	(409.116)
	1.326.919	1.112.876
Otros Ingresos	25.209	8.401
<u>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS</u>		
Gastos por beneficios a empleados	(Nota 13)	(378.731)
Gastos por honorarios		(38.581)
Gastos por depreciaciones		(4.384)
Gastos por amortizaciones		(40.980)
Otros gastos	(Nota 14)	(282.251)
		(744.927)
		(471.600)
<u>RESULTADOS FINANCIEROS</u>		
Egresos financieros	(2.898)	(2.182)
	(2.898)	(2.182)
UTILIDAD ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	604.303	647.496
Participación a trabajadores	(Nota 10)	(90.645)
Impuesto a la renta corriente	(Nota 10)	(108.580)
		(199.225)
UTILIDAD DEL AÑO	405.078	410.031
<u>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</u>		
<u>No se reclasificarán posteriormente al resultado del periodo:</u>		
Por planes de beneficios definidos	-	332
	-	332
UTILIDAD INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	405.078	410.363



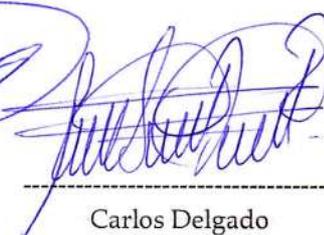
César Santana
Gerente General



Carlos Delgado
Contador General

SECURITY DATA SEGURIDAD EN DATOS Y FIRMA DIGITAL S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Expresado en US Dólares)

	Capital social	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	TOTAL PATRIMONIO
Saldos al 31.DIC.2017	10.000	-	349.333	359.333
Dividendos	-	-	(349.333)	(349.333)
Utilidad integral total del año	-	332	410.031	410.363
Saldos al 31.DIC.2018	10.000	332	410.031	420.363
Dividendos	-	-	(410.031)	(410.031)
Utilidad integral total del año	-	-	405.078	405.078
Saldos al 31.DIC.2019	10.000	332	405.078	415.410

 <hr style="border: none; border-top: 1px dashed black;"/> César Santana Gerente General	 <hr style="border: none; border-top: 1px dashed black;"/> Carlos Delgado Contador General
--	---

SECURITY DATA SEGURIDAD EN DATOS Y FIRMA DIGITAL S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Expresado en US Dólares)

	31.DIC.2019	31.DIC.2018
<u>FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO</u>		
<u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
Efectivo recibido por cobros de ventas de bienes y prestación de servicios	1.928.899	1.479.047
Efectivo pagado a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.451.148)	(823.048)
Efectivo pagado por impuestos a las ganancias (Nota 10)	(21.257)	(996)
Efectivo pagado por intereses	(2.898)	(849)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES</u>	<u>453.596</u>	<u>654.154</u>
<u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		
Efectivo pagado en compras de propiedades, planta y equipo (Nota 8)	(37.343)	(5.203)
Efectivo pagado en compras de activos intangibles	-	(40.496)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS</u>	<u>(37.343)</u>	<u>(45.699)</u>
<u>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Efectivo recibido por préstamos	2.273	-
Efectivo pagado por dividendos	(410.031)	(452.243)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO (UTILIZADOS)</u>	<u>(407.758)</u>	<u>(452.243)</u>
Incremento neta de efectivo	8.495	156.212
Efectivo al principio del año	418.616	262.404
<u>EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</u> (Nota 6)	<u>427.111</u>	<u>418.616</u>



 César Santana
 Gerente General



 Carlos Delgado
 Contador General

SECURITY DATA SEGURIDAD EN DATOS Y FIRMA DIGITAL S.A.
CONCILIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

	<u>31.DIC.2019</u>	<u>31.DIC.2018</u>
<u>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</u>	604.303	647.495
<u>AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</u>		
Gasto por depreciaciones (Nota 8)	4.384	4.536
Gasto por amortizaciones	40.980	43.339
Gasto por participación trabajadores (Nota 10)	90.645	97.124
Gasto por impuesto a la renta corriente (Nota 10)	108.580	140.340
Partidas distintas al efectivo	40.382	(12.521)
<u>CAMBIOS EN ACTIVOS - (Incremento) Disminución</u>		
En cuentas por cobrar clientes	(35.098)	(45.070)
En otras cuentas por cobrar	-	2.997
En anticipos de proveedores	(4.057)	(7.182)
En inventarios	(11.565)	27.261
En otros activos	(28.472)	-
<u>CAMBIOS EN PASIVOS - Incremento (Disminución)</u>		
En cuentas por pagar comerciales	28.121	5.680
En otras cuentas por pagar	4.978	-
En beneficios empleados	(182.028)	(92.662)
En anticipos de clientes	29.813	(6.300)
En otros pasivos	(237.370)	(150.883)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES</u>	453.596	654.154

César Santana
Gerente General

Carlos Delgado
Contador General

SECURITY DATA SEGURIDAD EN DATOS Y FIRMA DIGITAL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

NOTA 1 NATURALEZA Y OPERACIONES DE LA ENTIDAD

SECURITY DATA SEGURIDAD EN DATOS Y FIRMA DIGITAL S.A., en adelante “La Compañía”, fue constituida en el Ecuador, bajo la forma legal de “Sociedad Anónima” el 13 de julio de 2010; su RUC es 1792261848001 y se encuentra domiciliada en Quito, Centro Comercial El Bosque Local 08.

El objetivo social de la Entidad es: Certificaciones digitales y de firmas electrónicas, almacenamientos y transmisión de datos; Representaciones comerciales y servicios de telecomunicaciones; Ejecutar o prestar servicios de asesoría en los campos de informática, digitación y procesamiento de datos.

NOTA 2 BASES DE PRESENTACIÓN

Los siguientes principios han sido utilizados por la Compañía en la preparación de los Estados Financieros adjuntos:

Declaración de cumplimiento con las NIIF

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- Activos totales inferiores a US\$4,000,000 (cuatro millones de dólares),
- Ventas brutas anuales inferiores a US\$5,000,000 (cinco millones de dólares) y
- Personal ocupado inferior a 200 trabajadores (promedio anual ponderado).

Las Compañías deben preparar y presentar sus estados financieros utilizando NIIF para las Pymes cuando se encuentra dentro de los límites antes descritos y utilizando NIIF Completas cuando se encuentran fuera de los límites antes descritos. Tomando en cuenta los límites antes descritos, la Compañía ha preparado y presentado sus estados financieros íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las Pymes.

Principios generales de reconocimiento y medición

Los requerimientos para el reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos están basados en los principios generales que se derivan de las NIIF completas. En ausencia de un requerimiento que sea aplicable específicamente a una transacción o a otro suceso o condición, la Compañía decide sobre la política contable apropiada en esas circunstancias.

Moneda funcional y de presentación

Las cifras incluidas en estos Estados Financieros adjuntos y en sus Notas Explicativas se presentan en la moneda del entorno económico principal en que la Entidad opera. La moneda funcional y de presentación de la Entidad es el Dólar de los Estados Unidos de América.

SECURITY DATA SEGURIDAD EN DATOS Y FIRMA DIGITAL S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en US Dólares)

Base contable de acumulación (o devengo)

La Compañía elabora sus estados financieros, excepto en lo relacionado con la información sobre flujos de efectivo, utilizando la base contable de acumulación (o devengo). De acuerdo con la base contable de acumulación (o devengo), las partidas se reconocerán como activos, pasivos, patrimonio, ingresos o gastos cuando satisfagan las definiciones y los criterios de reconocimiento para esas partidas.

Materialidad o importancia relativa

La Compañía ha determinado que la información es material y por ello es relevante, si su omisión o su presentación errónea pueden influir en las decisiones económicas que los usuarios tomen a partir de los estados financieros. La materialidad (o importancia relativa) depende de la magnitud y la naturaleza de la omisión o inexactitud, juzgada en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido. Sin embargo, no es adecuado cometer, o dejar sin corregir, desviaciones no significativas, con el fin de conseguir una presentación particular de la situación financiera, del rendimiento financiero o de los flujos de efectivo de una entidad.

Presentación razonable

La Compañía ha considerado la importancia relativa en el registro contable de los efectos de todas las transacciones de activos, pasivos, ingresos y gastos de acuerdo con sus criterios de reconocimiento, con el fin de asegurar que los Estados Financieros adjuntos reflejen la presentación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

Clasificación de saldos

En el Estado de Situación Financiera adjunto, los saldos contables se presentan clasificados en base a su vencimiento; como corrientes cuando su vencimiento es igual o inferior a 12 meses contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corrientes cuando su vencimiento es mayor a 12 meses.

Pronunciamientos contables nuevos

El IASB no ha emitido pronunciamientos contables nuevos a aplicarse en períodos posteriores al 31 de diciembre de 2019, el último pronunciamiento emitido fue en mayo de 2015 y se encuentra en vigencia desde el 1 de enero de 2017.

Notas a los Estados Financieros

Las Notas se encuentran presentadas de manera sistemática; cada partida significativa de los Estados Financieros se encuentra referenciada a su nota aclaratoria. Cuando sea necesario una comprensión adicional, se podrán presentar partidas adicionales, encabezados y subtotales en los Estados Financieros.

SECURITY DATA SEGURIDAD EN DATOS Y FIRMA DIGITAL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

NOTA 3 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los instrumentos financieros surgen de contratos que dan lugar a un activo financiero (derecho a recibir efectivo o equivalente de efectivo de la contraparte) en una Compañía y, simultáneamente, a un pasivo financiero (obligación a pagar efectivo o equivalente de efectivo a la contraparte) o a un instrumento de patrimonio (participación en los activos netos de una entidad) en otra Compañía. La clasificación de activos y pasivos financieros depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos.

La siguiente información permite a los usuarios de los Estados Financieros conocer la gestión de riesgos de instrumentos financieros y evaluar la significatividad de los instrumentos financieros en la situación financiera y en el rendimiento:

Riesgos de instrumentos financieros

La Administración de la Compañía establece, desarrolla y gestiona políticas de riesgo con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados; que son:

- **Riesgo de crédito:** Surge cuando un instrumento financiero cause una pérdida por incumplir una obligación; los importes en libros de los activos financieros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo; la concentración del riesgo depende de la calidad crediticia, composición, independencia y calificaciones de riesgo de la base de clientes. La política de la Compañía para mitigar este riesgo es realizar su actividad comercial con partes solventes o que cuenten con los colaterales suficientes para mitigar este riesgo. No han existido cambios significativos en este riesgo como en su administración desde al año pasado.
- **Riesgo de liquidez:** Surge cuando una Compañía tiene dificultad para cumplir una obligación; los importes en libros de los pasivos financieros menos el efectivo disponible es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo; se utilizan los vencimientos contractuales como bandas de tiempo más apropiadas, clasificadas en corriente (entre 1 y 12 meses) y no corriente (superior a 12 meses). La política de la Compañía para mitigar este riesgo es contar con recursos para cumplir sus obligaciones a medida que se vayan convirtiendo en corrientes.

Índices de Liquidez: al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron de 2.13 y 2.19.

Índices de Endeudamiento: al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron de 0.23 y 0.31.

- **Riesgo de mercado:** Surge cuando el valor razonable o flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar a consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo, que son:

Riesgo de tasa de interés: Surge de variaciones en tasas de interés de mercado; en caso de existir este tipo de transacciones, la Compañía considera variaciones razonablemente posibles en un rango de (+1%) (-1%), que no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

SECURITY DATA SEGURIDAD EN DATOS Y FIRMA DIGITAL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

Riesgo de tasa de cambio: Surge de variaciones en tasas de cambio de una moneda extranjera; en caso de existir este tipo de transacciones, la Compañía considera variaciones razonablemente posibles en un rango de (+1%) (-1%), que no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

Otros riesgos de precio: Surgen de variaciones en precios de materias primas cotizadas o precios de instrumentos de patrimonio; en caso de existir este tipo de transacciones, la Compañía considera variaciones razonablemente posibles en un rango de (+1%) (-1%), que no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

Categorías de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son clasificados a la fecha de su reconocimiento inicial; un detalle de los saldos en libros de cada categoría de instrumentos financieros fue el siguiente:

Detalle	Tipo de medición	31.Dic.2019		31.Dic.2018	
		Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo
Efectivo	Costo	427.111	-	418.616	-
Clientes y otras cuentas por cobrar	Costo amortizado	125.405	-	105.087	-
Total activos financieros		552.516	-	523.703	-
Préstamos por pagar	Costo amortizado	(2.273)	-	-	-
Proveedores y otras cuentas por pagar	Costo amortizado	(43.868)	-	(10.769)	-
Total pasivos financieros		(46.141)	-	(10.769)	-
Total instrumentos financieros netos		506.375	-	512.934	-

NOTA 4 ASPECTOS SIGNIFICATIVOS DE VALORACIÓN Y ESTIMACIÓN

Los Estados Financieros adjuntos se han preparado bajo los criterios de valoración y estimación detallados en la Nota 5; los criterios más significativos son los siguientes:

Valoración a valor razonable: Se evalúa el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o un pasivo puede ser incurrido o pagado entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua; los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía que se basa en variables usadas en las siguientes técnicas de valorización para activos y pasivos:

- Nivel 1* Precios cotizados en mercados activos (activos o pasivos idénticos).
- Nivel 2* Datos observables directamente (precios) o indirectamente (derivados de precios).
- Nivel 3* Datos que no se basan en datos de mercado observables.

SECURITY DATA SEGURIDAD EN DATOS Y FIRMA DIGITAL S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en US Dólares)

Valoración a costo: Es el importe de efectivo o equivalentes al efectivo pagados o la contraprestación entregada para comprar un activo.

Valoración a costo amortizado: Es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero o un pasivo financiero, menos reembolsos del principal, más o menos, la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo [en interés implícito se utiliza una tasa de interés de un activo financiero similar], de cualquier diferencia entre el importe inicial y el importe al vencimiento.

Valoración a valor neto realizable: Es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Adicionalmente, la preparación de los Estados Financieros requiere al final de cada período sobre el que se informa, el uso de estimaciones contables basadas en la experiencia histórica y expectativa de eventos futuros que se consideran razonables a las circunstancias y constituyen la base para determinar el valor de activos y pasivos cuyo valor no es fácilmente medible mediante otras fuentes. Las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los Estados Financieros son:

Estimación de pérdida crediticia esperada: Se estima aplicando una probabilidad ponderada y no sesgada del valor actual de incumplimiento al momento del vencimiento en los próximos doce meses o la vida esperada del instrumento financiero utilizando un método simplificado a través de una matriz de provisiones basada en la experiencia histórica de incobrabilidad y la antigüedad de los saldos para cuentas por cobrar comerciales, de arrendamiento o activos contractuales de forma que se registre pérdidas esperadas durante toda la vida del activo.

Estimación de vida útil y valor residual: Se evalúa las vidas útiles y valores residuales de sus activos depreciables o amortizables, comparando las vidas útiles y valores residuales establecidos con las vidas útiles y valores residuales en condiciones actuales; si las vidas útiles o valores residuales son diferentes, se actualizan y los ajustes contables se los realiza de manera prospectiva. El valor residual se establece considerando que los activos se mantienen hasta el fin de su vida útil.

Estimación de impuestos diferidos: Se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos, comparando el valor a cobrar diferido calculado con el valor del beneficio fiscal que se puede compensar con el pago de impuestos fiscales futuros; cuando el valor del cálculo es mayor, se considera un beneficio fiscal solo en la parte que se pueda compensar con el pago de impuestos futuros.

Estimación de deterioro de activos: Se evalúa la existencia de indicadores internos o externos de que alguno de sus activos significativos pudiese estar deteriorado, comparando el saldo en libros actual con el valor de realización futura del activo; cuando el valor en libros es mayor, se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período en que se determina.

SECURITY DATA SEGURIDAD EN DATOS Y FIRMA DIGITAL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

NOTA 5 **POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las siguientes políticas contables incluyen los criterios más significativos de registro y valoración utilizados por la Entidad para la preparación de los Estados Financieros:

Efectivo

En este grupo contable se registran el efectivo y depósitos bancarios a la vista, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Se miden inicialmente y posteriormente a costo.

Clientes y otras cuentas por cobrar

En este grupo contable se registran los derechos exigibles de cobro a clientes que provienen de ventas de bienes, servicios prestados o cualquier otro concepto (arrendamientos financieros, contratos de construcción por cobrar, etc.) originado en ingresos de actividades ordinarias. Adicionalmente se registran los derechos exigibles de cobro a otros deudores (accionistas, socios, partícipes, beneficiarios u otros derechos representativos de capital, dividendos por cobrar, otras) que provienen de transacciones distintas a las de ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente y posteriormente a costo amortizado.

Propiedades y equipo

En este grupo contable se registran los bienes tangibles para la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; sólo si su vida útil es superior a un año, es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros y el costo puede medirse con fiabilidad. Se miden inicialmente a costo de adquisición y posteriormente, en partidas no revaluadas, a costo de adquisición menos depreciación y menos deterioro y en partidas revaluadas, a valor revaluado (revaluación realizada cada 3 a 5 años). Se deprecian de forma lineal a lo largo de la vida útil estimada, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

<u>Grupo de Activos</u>	<u>Medición Posterior</u>	<u>% de Depreciación</u>
Muebles y enseres	Costo	10%
Equipo de computación	Costo	33%

Activos intangibles

En este grupo contable se registran los activos identificables de carácter no monetario y sin apariencia física; sólo si su vida útil es superior a un año, es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros y el costo puede medirse con fiabilidad. Un activo es identificable cuando es susceptible de ser separado o escindido de la entidad y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, ya sea individualmente o junto con un contrato, activo identificable o pasivo con los que guarde relación, independientemente de que la entidad tenga la intención de llevar a cabo la separación; o si surge de derechos contractuales o de otros derechos de tipo legal, con independencia de que esos derechos sean transferibles o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones.

SECURITY DATA SEGURIDAD EN DATOS Y FIRMA DIGITAL S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en US Dólares)

Se miden inicialmente a costo de adquisición y posteriormente, en partidas no revaluadas, a costo de adquisición menos depreciación y menos deterioro y en partidas revaluadas, a valor revaluado (revaluación realizada cada 3 a 5 años). Se amortizan de forma lineal a lo largo de la vida útil estimada, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

Grupo de Activos	Medición Posterior	% de Depreciación
Licencias	Costo	10%

Beneficios a los empleados por pagar

Beneficios a los empleados por pagar corrientes: en este grupo contable se registran las obligaciones de pago a empleados (participación trabajadores, obligaciones con el IESS y otros pasivos por beneficios a empleados) por los servicios prestados. Se miden mensualmente en base a las normativas laborales y tributarias vigentes con cambios en resultados.

Beneficios a los empleados por pagar no corrientes: en este grupo contable se registran las obligaciones de pago a empleados (jubilación patronal y desahucio) por indemnizaciones. Se miden al final de cada período que se informa en base a cálculos actuariales realizados por un perito independiente y calificado por el ente de control correspondiente, que utiliza el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

Impuestos

Impuestos corrientes: En este grupo contable se registran los derechos de compensación o recupero (créditos tributarios y anticipos de impuestos) y las obligaciones de pago (impuesto al valor agregado, retenciones en la fuente e impuesto a la renta) a la Administración Tributaria. Se miden por las cantidades que se espere recuperar (pagar) a la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado, al final del periodo sobre el que se informa.

Impuestos diferidos: En este grupo contable se registran los impuestos sobre las ganancias a recuperar o a pagar en periodos futuros provenientes de diferencias temporarias deducibles o diferencias temporarias impositivas que surgen de la comparación de saldos financieros y saldos aceptados por la Administración Tributaria. Se miden empleando las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que al final del periodo de presentación hayan sido aprobadas, o prácticamente aprobadas, terminado el proceso de aprobación y se actualizan cada año con cambios en resultados.

Patrimonio

Se miden inicial y posteriormente a costo; se clasifican en:

Capital social: en este grupo contable se registra el capital suscrito y/o asignado de la entidad y el capital suscrito no pagado y las acciones en tesorería. Las acciones en tesorería son acciones emitidas por la propia entidad y readquiridas mediante compra o donación.

SECURITY DATA SEGURIDAD EN DATOS Y FIRMA DIGITAL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

Resultados acumulados: en este grupo contable se registra las reservas (de capital, por donaciones, de valuación (procedente de la aplicación de las NEC), por revaluación de inversiones (procedentes de la aplicación de las NEC); los resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF y los resultados, no distribuidos, sobre las cuales no se ha determinado un destino específico.

Ingresos de actividades ordinarias

Se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir y se reconocen cuando o a medida que se satisface una obligación de desempeño mediante la transferencia de los servicios comprometidos con el cliente por el importe del precio de la transacción que se asigna a esa obligación de desempeño; siguiendo los siguientes 5 pasos:

1. **Identificación del contrato:** Un contrato es un acuerdo entre dos o más partes que crea derechos y obligaciones exigibles. Los contratos pueden ser escritos, orales o estar implícitos en las prácticas y procesos tradicionales del negocio. La entidad considerará sí y cuándo un acuerdo con un cliente crea derechos y obligaciones exigibles.
2. **Identificación de las diferentes obligaciones de desempeño:** Se evalúa al inicio del contrato los bienes o servicios comprometidos en un contrato con un cliente y se identifica a cada compromiso de transferir al cliente como una obligación de desempeño separada.
3. **Determinación del precio de la transacción:** Se considera los términos del contrato para determinar el precio de la transacción, que es el importe de la contraprestación que se espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos con el cliente.
4. **Asignación del precio de la transacción a cada una de las obligaciones de desempeño:** Se distribuye el precio de la transacción a cada obligación de desempeño identificada en el contrato por un importe que represente la parte de la contraprestación que se espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos con el cliente.
5. **Reconocer los ingresos en el momento en que se satisfacen las obligaciones de desempeño:** Las obligaciones de desempeño se pueden satisfacer en un momento determinado o a lo largo del tiempo. Cada obligación de desempeño que se presta a lo largo del tiempo se satisface midiendo el progreso hacia su cumplimiento completo al final de cada periodo de presentación aplicando:
 - El método de producto: basado en las mediciones directas del valor para el cliente de bienes o servicios transferidos hasta la fecha en relación con los bienes o servicios pendientes comprometidos en el contrato. (incluye estudios del desempeño completado hasta la fecha, evaluaciones de resultados logrados, hitos alcanzados, tiempo transcurrido y unidades producidas o entregadas); o

SECURITY DATA SEGURIDAD EN DATOS Y FIRMA DIGITAL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

El método de recursos: basado en los esfuerzos o recursos utilizados en relación con los recursos totales esperados para satisfacer la obligación de desempeño. Si los esfuerzos o recursos son uniformes a lo largo del tiempo, se usa una base lineal. (incluye recursos consumidos, horas de mano de obra gastadas, costos incurridos, tiempo transcurrido u hora de maquinaria utilizada).

Costos y gastos

Costo de ventas: En este grupo contable se registra el valor correspondiente a los inventarios vendidos o consumidos realizados para generar ingresos de actividades ordinarias por venta de bienes o los costos incurridos para generar ingresos de actividades ordinarias por servicios durante el ejercicio fiscal declarado. Se reconocen cuando se conocen.

Gastos de administración y ventas: En este grupo contable se registra los decrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo contable que surgen en las actividades ordinarias de la entidad, en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos, o bien por la generación o aumento de los pasivos que dan como resultado decrementos en el patrimonio, y no están relacionados con las distribuciones realizadas a los propietarios de este patrimonio. Se reconocen cuando se conocen.

NOTA 6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2019	31.Dic.2018
Fondos fijos	450	350
Bancos	326.661	418.266
Inversiones a corto plazo	100.000	-
Total	427.111	418.616

NOTA 7 CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2019			31.Dic.2018		
	Corto Plazo	Largo Plazo	Total	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Clientes por cobrar	122.853	-	122.853	87.755	-	87.755
Otras cuentas por cobrar	4.386	-	4.386	19.166	-	19.166
(-) Deterioro acumulado	(1.834)	-	(1.834)	(1.834)	-	(1.834)
Total	125.405	-	125.405	105.087	-	105.087

SECURITY DATA SEGURIDAD EN DATOS Y FIRMA DIGITAL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

NOTA 8 PROPIEDADES Y EQUIPOS

Los movimientos de este grupo contable fueron los siguientes:

Detalle	31.Dic.2017	Adiciones	Bajas	31.Dic.2018	Adiciones	Bajas	31.Dic.2019
<u>Costo</u>							
Muebles y enseres	-	5.203	19.133	24.336	11.313	-	35.649
Equipos de computación	113.180	-	(19.133)	94.047	26.030	(2.065)	118.012
Subtotal	113.180	5.203	-	118.383	37.343	(2.065)	153.661
<u>Depreciación</u>							
Muebles y enseres	-	(2.606)	(10.707)	(13.313)	(1.988)	-	(15.301)
Equipos de computación	(53.043)	(26.437)	10.707	(68.773)	(27.998)	2.065	(94.706)
Subtotal	(53.043)	(29.043)	-	(82.086)	(29.986)	2.065	(110.007)
Total	60.137	(23.840)	-	36.297	7.357	-	43.654

NOTA 9 ACTIVOS INTANGIBLES

Los movimientos de este grupo contable fueron los siguientes:

Detalle	31.Dic.2017	Adiciones	Bajas	31.Dic.2018	Adiciones	Bajas	31.Dic.2019
Licencias - costo	122.359	78.211	(118.610)	81.960	-	-	81.960
Licencias - amortización	(98.271)	(43.339)	118.610	(23.000)	(40.980)	-	(63.980)
Total	24.088	34.872	-	58.960	(40.980)	-	17.980

NOTA 10 IMPUESTOS

Impuestos corrientes

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2019			31.Dic.2018		
	Por Cobrar	Por Pagar	Neto	Por Cobrar	Por Pagar	Neto
Impuesto al Valor Agregado		24.075	(19.641)	4.434	1.365	1.365
Impuesto a la Renta (1)	25.654	(108.580)	(82.926)	19.892	(140.340)	(120.448)
Retenciones de IVA	-	(2.415)	(2.415)	-	(11.463)	(11.463)
Retenciones de IR	-	(4.523)	(4.523)	-	-	-
Total	49.729	(135.159)	(85.430)	21.257	(151.803)	(130.546)

SECURITY DATA SEGURIDAD EN DATOS Y FIRMA DIGITAL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

Impuesto a la renta corriente

Tarifa del impuesto a la renta: La tasa en el Ecuador es del 25%, sin embargo, será del 28% para las entidades que tengan una participación accionaria mayor al 50% de personas domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; si es igual o menor al 50% aplicará la porción que corresponda; las entidades que incumplan el deber de informar la participación de sus socios o accionistas aplicarán el 28%. La tasa aplicada se puede reducir en 10% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Anticipo de impuesto a la renta: Se exige el pago de un anticipo mínimo de Impuesto a la renta, 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. Cuando el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

(1) Las conciliaciones tributarias que determinaron el impuesto a la renta del corriente fueron las siguientes:

Detalle	31.Dic.2019	31.Dic.2018
Resultado antes de participación a trabajadores	604.303	647.495
15% Participación a trabajadores	90.645	97.124
Resultado antes de impuesto a la renta	513.658	550.371
(+) Gastos no deducibles	19.456	10.988
(-) Incremento neto de empleados	(98.793)	-
Ganancia gravable para Impuesto a la Renta	434.321	561.359
Impuesto a la renta causado	108.580	140.340
Anticipo determinado	-	6.840
Impuesto a la renta del período (2)	108.580	140.340
Tasa de impuesto a la renta - ganancia del período	25%	25%
Tasa de impuesto a la renta - gastos no deducibles	1%	0%
Tasa de impuesto a la renta - ingresos exentos	-4%	0%
Tasa efectiva de impuesto a la renta	22%	25%

(2) Los movimientos del impuesto a la renta por cobrar (pagar) fueron los siguientes:

Detalle	31.Dic.2017	Adiciones	Pagos	31.Dic.2018	Adiciones	Pagos	31.Dic.2019
Impuesto a la renta por cobrar	-	21.257	(1.365)	19.892	25.654	(19.892)	25.654
Impuesto a la renta por pagar	(45.489)	(140.340)	45.489	(140.340)	(108.580)	140.340	(108.580)
Total	(45.489)	(119.083)	44.124	(120.448)	(82.926)	120.448	(82.926)

SECURITY DATA SEGURIDAD EN DATOS Y FIRMA DIGITAL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

NOTA 11 BENEFICIOS A EMPLEADOS POR PAGAR

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2019			31.Dic.2018		
	Corto Plazo	Largo Plazo	Total	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Participación a trabajadores	90.645	-	90.645	97.124	-	97.124
Obligaciones con el IESS	8.197	-	8.197	4.125	-	4.125
Beneficios a empleados	10.859	-	10.859	11.721	-	11.721
Jubilación patronal (1)	-	6.662	6.662	-	6.662	6.662
Desahucio (1)	-	2.531	2.531	-	-	-
Total	109.701	9.193	118.894	112.970	6.662	119.632

NOTA 12 PATRIMONIO

Capital

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 está dividido en 10,000 de acciones ordinarias con un valor nominal US\$1 dólar cada una, las cuales otorgan un voto por acción y derecho a los dividendos. La composición de este grupo contable fue el siguiente:

Detalle	Nacionalidad	%	31.Dic.2019	31.Dic.2018
Telconet S.A.	Ecuador	40,00%	4.000	4.000
JR Electric Supplier Cia.	Ecuador	24,00%	2.400	2.400
Torsonul S.A.	Ecuador	36,00%	3.600	3.600
Total		100,00%	10.000	10.000

Resultados acumulados

Al 31 de diciembre de 2019 el saldo de este grupo contable corresponde a las utilidades acumuladas que están a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos u otros.

NOTA 13 GASTOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2019			31.Dic.2018		
	Administ.	Ventas	Total	Administ.	Ventas	Total
Sueldos y salarios	206.942	-	206.942	138.865	-	138.865
Beneficios sociales	47.768	-	47.768	28.235	-	28.235
Aportes al IESS incluye fondo de reserva	49.357	-	49.357	36.207	-	36.207
Otros	74.664	-	74.664	58.261	-	58.261
Total	378.731	-	378.731	261.568	-	261.568

SECURITY DATA SEGURIDAD EN DATOS Y FIRMA DIGITAL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

NOTA 14 OTROS GASTOS

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2019			31.Dic.2018		
	Administ.	Ventas	Total	Administ.	Ventas	Total
Propaganda y promociones	-	-	-	-	20.661	20.661
Impuestos y tasas locales	11.028	-	11.028	735	-	735
Suministros de oficina	22.179	-	22.179	3.085	-	3.085
Servicio de seguridad	5.359	-	5.359	2.940	-	2.940
Viajes	-	5.831	5.831	-	2.072	2.072
Refrigerio	-	5.745	5.745	-	1.684	1.684
Comisiones vendedor externo	-	103.857	103.857	-	67.756	67.756
Comisión servicio tarjeta de crédito	22.696	-	22.696	16.598	-	16.598
Servicios mailing	-	-	-	7.338	-	7.338
Servicio de transporte taxis	5.640	-	5.640	2.806	-	2.806
Asesorías y consultorías	8.553	-	8.553	-	-	-
Redes sociales	8.903	-	8.903	-	-	-
Adwords	20.467	-	20.467	-	-	-
Marketing directo	13.287	-	13.287	-	-	-
Gastos no deducibles	11.244	-	11.244	340	-	340
Multas e intereses	-	-	-	10.477	-	10.477
Otros	37.462	-	37.462	14.442	-	14.442
Total	166.818	115.433	282.251	58.761	92.173	150.934

NOTA 15 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Precios de Transferencia: La norma tributaria vigente en el Ecuador dispone que para las operaciones (activos, pasivos, ingresos y egresos) realizadas con partes relacionadas se utilice el principio de plena competencia. El SRI exige que en la declaración de Impuesto a la Renta anual se declaren estas operaciones y que hasta el mes de junio del 2020 conforme el noveno dígito del RUC se remita un informe de precios de transferencia o un anexo de operaciones con partes relacionadas cuando estas transacciones en el mismo período fiscal superen los US\$15 millones y US\$3 millones respectivamente. Están exentos de la referida normativa los contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales.

NOTA 16 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Entre el 1 de enero del 2020 y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos (3 de marzo de 2020), no se han producido eventos financieros o de otra índole que afecten significativamente a los estados financieros al 31 de diciembre de 2019.

NOTA 17 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Con fecha, 3 de marzo de 2020, los estados financieros adjuntos han sido aprobados para su emisión por la Administración de la Entidad; posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.