

**GEOSEGURIDAD CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**INDICE**

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

**Abreviaturas usadas:**

Compañía	-	<b>GEOSEGURIDAD CIA. LTDA.</b>
US\$	-	Dólares estadounidenses
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
IR	-	Impuesto a la renta

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas de  
**GEOSEGURIDAD CIA. LTDA.**

Manta, 25 de Abril del 2019

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **GEOSEGURIDAD CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2018 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 un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

La Administración de **GEOSEGURIDAD CIA. LTDA.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros 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.

### **Responsabilidad del Auditor**

1. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el Auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

A los Señores Accionistas de  
**GEOSEGURIDAD CIA. LTDA.**  
Manta, 25 de Abril del 2019

### **Asuntos de énfasis**

Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención a los siguientes asuntos.

La Empresa mantiene al cierre de los Estados Financieros 31 de Diciembre del 2018, valores pendientes de pagos al Servicio de Rentas Internas, los mismos que serán reflejados en el informe presentado al organismo de control.

### **Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **GEOSEGURIDAD CIA. LTDA** al 31 de Diciembre del 2018 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**ACINPEP S.A.**  
RUC 1391848811001  
**ACINPEP S.A.**  
**SC-RNAE No. 1168-----**  
**MANTA-ECUADOR**

  
**Nancy Castro B.**  
**Representante Legal**

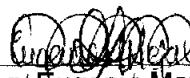
**GEOSEGURIDAD CIA. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	68.310	247.099
Documentos y cuentas por cobrar			
Clientes	7	109.882	77.716
Anticipos a proveedores y empleados	7.1	1.051	6.207
Impuestos y otros	10	51.171	307.903
Otras cuentas por cobrar	7.1	167.139	113.413
Total del activo corriente		397.553	752.338
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedad planta y equipo, neto	8	35.212	41.771
Total del activo no corriente		35.212	41.771
<b>Total del activos</b>		<b>432.765</b>	<b>794.109</b>

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

  
Tatiana P. Baherrera Velez  
Representante Legal

  
Ing. Eugenia Meza  
Contador

**GEOSEGURIDAD CIA. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Pasivo</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Documentos y cuentas por pagar			
Proveedores	9.1	81.894	79.396
Impuestos, Contribuciones y otros	10	37.831	286.034
		<u>119.725</u>	<u>365.430</u>
Pasivos acumulados			
Participación a Trabajadores	11	5.855	21.358
Beneficios sociales	11	33.038	45.130
		<u>38.893</u>	<u>66.488</u>
Total del pasivo corriente		<u>158.618</u>	<u>431.918</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Pasivos Diferidos - Ingresos	9.2	<u>57.045</u>	
Total del pasivo corriente		<u>57.045</u>	
Total del Pasivo		<u>215.663</u>	<u>431.918</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
	12	217.102	362.191
<b>Total del Pasivo y Patrimonio</b>		<b><u>432.765</u></b>	<b><u>794.109</u></b>

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

  
Tatiana Pachecos Herrera Velez  
Representante Legal

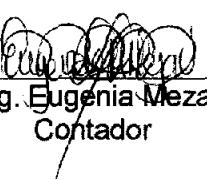
  
Ing. Eugenia Meza  
Contador

**GEOSEGURIDAD CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	13	997.412	1.945.223
Costo de Ventas de Actividades Ordinarias		(762.274)	(1.313.041)
Margen bruto		235.138	632.182
 Gastos de operación	14		
Gastos administrativos		(191.990)	(483.182)
Gastos financieros		(996)	(1.243)
Depreciaciones		(3.116)	(5.369)
		(196.102)	(489.794)
 UTILIDAD DEL EJERCICIO		39.036	142.387
 Participación de trabajadores en las utilidades		(5.855)	(21.358)
 UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA		33.181	121.029
 Menos gastos por impuesto a la renta	10.2	(13.269)	(31.025)
 Utilidad neta del período		19.912	90.004

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

  
 Tatiana Peñaherrera Velez  
 Representante Legal

  
 Ing. Eugenia Meza  
 Contador

**GEOSEGURIDAD CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes Futuras Capitalizaciones</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos al 1 de Enero del 2017	<u>10.000</u>	<u>165.000</u>	=	<u>97.186</u>	<u>272.186</u>
Utilidad (pérdida) del año 2017				90.005	90.005
Apropiación reserva legal 2017			-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>10.000</u>	<u>165.000</u>	=	<u>187.191</u>	<u>362.191</u>
Utilidad (pérdida) del año 2018				19.911	19.911
Apropiación reserva legal 2018			-	-	-
Reversión aportes futuras capitalizaciones		<u>(165.000)</u>		<u>(165.000)</u>	
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>10.000</u>		-	<u>207.102</u>	<u>217.102</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

  
 Tatiana Herrera Velez  
 Representante Legal

  
 Ing. Eugenia Meza  
 Contador

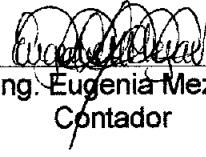
**GEOSEGURIDAD CIA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades operacionales</b>		
Utilidad antes del Impuesto a la renta del año	39.036	142.387
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación	3.116	8.375
Impuesto a la renta y participación a trabajadores	(19.125)	(52.383)
	23.027	98.380
Cambio en activos y pasivos:		
Inventarios	69.663	
Pasivos acumulados	(33.450)	(91)
Documentos y cuentas por cobrar	175.996	(100.421)
Documentos y cuentas por pagar	(182.805)	179.702
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	(17.232)	247.233
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión</b>		
Incremento del activo fijo, netas	3.443	(-5.730)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	3.443	(-5.730)
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento</b>		
Reversión aportes para futuras capitalizaciones	(165.000)	.
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	(165.000)	
Aumento neto de efectivo	178.789	135.676
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	247.099	111.422
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	68.310	247.099

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

  
Tatiana Peñaherrera Velez  
Representante Legal

  
Ing. Eugenia Meza  
Contador

## **GEOSEGURIDAD CIA. LTDA.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018** (Expresado en dólares estadounidenses)

#### **INFORMACIÓN GENERAL**

GEOSEGURIDAD CIA. LTDA., fue constituida en la ciudad de Manta, mediante Escritura Pública e inscrita en el Registro Mercantil el 5 de diciembre del 2008, y aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante resolución No. 08.P.DIC.0000678, siendo su domicilio legal en la ciudad de Manta provincia de Manabí y su operación se extiende a todo el territorio ecuatoriano.

Su actividad principal es la realización de actividades complementarias en seguridad, prevención del delito, vigilancia y seguridad a favor a personas naturales o jurídicas.

Sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador. Según se menciona en la Nota 12.

#### **Aprobación de estados financieros –**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos con la autorización del Representante Legal de **GEOSEGURIDAD CIA. LTDA.** el 28 de Marzo del 2019 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

## **1. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de Diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

### **2.1. Bases de preparación de estados financieros –**

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

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para 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.

**GEOSEGURIDAD CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas y de las enmiendas a las NIIF, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

**2.2. Moneda funcional y moneda de presentación –**

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("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.

**2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo –**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

**2.4. Activos y pasivos financieros –**

**2.4.1 Clasificación –**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta".

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de Diciembre del 2018, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de Préstamos y cuentas por cobrar. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

**Préstamos y cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera principalmente por las Cuentas por cobrar a Clientes, Cuentas por cobrar a Compañías relacionadas y Otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no

## GEOSEGURIDAD CIA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

**Otros pasivos financieros:** representados en el estado de situación financiera por las Obligaciones bancarias y financieras, Cuentas por pagar a Proveedores, Compañías y partes relacionadas y Otros pasivos. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

#### 2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

##### **Reconocimiento –**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

##### **Medición inicial –**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativos, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

##### **Medición posterior –**

**a) Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Cuentas por cobrar a Clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de sus productos, realizados en el curso normal de operaciones. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Los saldos presentados en el activo corriente se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (pues se recuperan hasta en 90 días) menos la provisión por deterioro.

(ii) Cuentas por cobrar a Compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden a montos adeudados principalmente por préstamos en efectivo para capital de trabajo pendientes de cobro, entre otros. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

**GEOSEGURIDAD CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se estiman recuperar en el corto plazo.

**(iii) Otras cuentas por cobrar:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por anticipos a proveedores, préstamos a funcionarios y empleados, entre otros. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se recuperan en el corto plazo.

**b) Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

**(i) Obligaciones bancarias:** Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro gastos financieros, los intereses pendientes de pago al cierre del año no se reflejan en el estado de situación financiera.

Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

**(ii) Cuentas por pagar a Proveedores:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días en casos puntuales.

**(iii) Compañías y partes relacionadas:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por préstamos de efectivo para capital de trabajo, saldos por compra de bienes y servicios, entre otros. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagadas en el corto plazo.

**2.4.3 Deterioro de activos financieros –**

## **GEOSEGURIDAD CIA. LTDA.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018** (Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus documentos y cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017 no se han registrado provisiones por deterioro de las cuentas por cobrar de Clientes.

#### **2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros –**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

#### **2.5. Inventarios –**

Los inventarios se presentan al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor, calculado para productos y bienes comercializados por la entidad. Los inventarios comprenden las existencias de terrenos ubicados en las ciudades de Manta y Montecristi.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos y/o consumidos se determina usando el método promedio ponderado, para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

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

#### **2.6. Propiedad, mobiliario y equipos, neto –**

Son registrados al costo histórico, 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 menores o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de activo fijo, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes comprendidos en este grupo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima

## **GEOSEGURIDAD CIA. LTDA.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018** (Expresado en dólares estadounidenses)

que el valor de realización de sus propiedades, planta y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

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

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Instalaciones	10
Maquinaria y equipo	10
Equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3
Software	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales. Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

#### **2.7. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros –**

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

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (activos fijos).

#### **2.8. Impuesto a la renta corriente y diferido –**

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

##### **a) Impuesto a la renta corriente**

## **GEOSEGURIDAD CIA. LTDA.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018** (Expresado en dólares estadounidenses)

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.

#### **b) Anticipo de Impuesto a la renta**

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

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

#### **c) Impuesto a la renta diferido**

La circular No. NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el Registro Oficial No. 718 del 6 de Junio del 2012 indica que "la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos e impuesto a la renta, se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento respectivo, y en ninguno de dichos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles de períodos anteriores para efectos de la determinación del Impuesto a la renta en el periodo corriente".

### **2.9. Beneficios a los empleados –**

#### **a) Beneficios sociales de corto plazo:** Se registran en el rubro de pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) **La 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 gasto administrativo y de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) **Beneficios sociales (Décimo tercer, décimo cuarto sueldos y otros):** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

### **2.10. Provisiones corrientes –**

Las provisiones representadas en el estado de situación financiera, principalmente por beneficios sociales e impuestos se reconocen (i) cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, (ii)

**GEOSEGURIDAD CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y (iii) el importe se puede estimar de manera confiable.

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.

**2.11. 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 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

**2.12. Reserva facultativa –**

El saldo acreedor de esta reserva proviene de las utilidades de años anteriores con el propósito de atender de mejor manera la demanda de negocios y cumplir con la meta propuesta por los administradores por lo que se estima aprobar en Junta General Ordinaria de Accionistas los Resultados acumulados para incrementar esta reserva.

**2.13. Resultados acumulados –**

**Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF –**

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

**2.14. Otros Resultados Integrales –**

Incluye las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales en el periodo en el que surgen. Las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos netos reconocidos en Otro Resultado Integral no se reclasificarán en el resultado del periodo en un periodo posterior. Sin embargo, la Compañía puede transferir esos importes reconocidos en Otro Resultado Integral dentro del Patrimonio.

**2.15. Reconocimiento de ingresos –**

## **GEOSEGURIDAD CIA. LTDA.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de rebajas y descuentos otorgados.

#### **2.16. Costos y gastos –**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

#### **2.17. Compensación de saldos y transacciones –**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en la cuenta de resultados.

### **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.

### **4. ADMINISTRACION DE RIESGOS**

#### **4.1. Factores de riesgos financieros**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los costos, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objetivo final minimizar potenciales efectos

## **GEOSEGURIDAD CIA. LTDA.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018** (Expresado en dólares estadounidenses)

adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

#### **(a) Riesgo de mercado**

##### **i. Riesgo de tipo de cambio**

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

#### **(b) Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de Clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y personas naturales, y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a los depósitos de la Empresa.

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. La Administración ha establecido al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, que desde un punto de vista geográfico o demográfico, no existe concentración de riesgo de crédito.

#### **(c) Riesgo de liquidez**

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos y una flexibilidad de los mismos a través de la revisión oportuna de los saldos de cartera así como la negociación de plazos extendidos de créditos con sus principales Proveedores.

## **5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros:

**GEOSEGURIDAD CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	Corriente	Corriente
<b>Activos financieros medidos al costo</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	68.310	247.099
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado:</b>		
Clientes	109.882	77.716
Anticipos a proveedores y empleados	1.051	6.207
Otras cuentas por cobrar	167.139	113.413
Impuestos y Otros	51.171	307.903
<b>Total activos financieros</b>	<u>397.553</u>	<u>752.338</u>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</b>		
Cuentas por pagar proveedores	81.894	79.396
Impuestos, Contribuciones y otros	37.831	286.034
<b>Total pasivos financieros</b>	<u>119.725</u>	<u>365.430</u>

El efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar a Clientes, Anticipos a proveedores y empleados, Cuentas por pagar a proveedores, otras cuentas por pagar se aproximan al valor, debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos, en los pasivos no corrientes, dado que sus condiciones y tasas de interés son las de mercado, se considera que las mismas se encuentran a valor razonable.

**6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco del Austro	68.310	247.099
<b>Total</b>	<u>68.310</u>	<u>247.099</u>

**Bancos.-** Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, representa depósitos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.

**7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES**

## GEOSEGURIDAD CIA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los Documentos y cuentas por cobrar - Clientes que se revelan arriba se clasifican como activos financieros que se miden al costo amortizado para aquellos vencimientos superiores a 365 días. Todos los saldos son clasificados como activos corrientes.

Al determinar la recuperabilidad de una cuenta por cobrar Cliente, la Compañía considera cualquier cambio en la calidad crediticia de la cuenta a partir de la fecha en que se otorgó inicialmente el crédito hasta el final del período sobre el que se informa.

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, no se reconoce la provisión para cuentas incobrables debido a que no se estima un riesgo de incobrabilidad en los saldos presentados al cierre de los estados financieros. La Compañía no mantiene ninguna garantía sobre estos saldos.

Un detalle de la cuenta por cobrar Clientes es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes	109.882	77.716
<b>Total, cuentas por cobrar clientes</b>	<b>109.882</b>	<b>77.716</b>

La antigüedad de la cartera al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

Por vencer	73.732	67%
0 a 30 días	9.178	8%
31 a 60 días	1.012	1%
61 a 90 días		
121 a 360 días	25.960	24%
<b>361 días en adelante</b>		
	<b>109.882</b>	<b>100%</b>

#### 7.1 Los siguientes saldos componen el grupo de cuentas y documentos por cobrar

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo a proveedores y empleados (1)	1.051	6.207
Impuestos y otros (nota 10)	51.171	307.903
Otras cuentas por cobrar (1)	167.139	113.413
<b>Total</b>	<b>219.361</b>	<b>427.523</b>

GEOSEGURIDAD CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

(1) El saldo al 31 de diciembre del 2018 comprende lo siguiente:

Ing. Darwin Mero	200
Geoneg Programa Contable	851
<b>Anticipos a Proveedores</b>	<b>1,051</b>
<b>Otras Cuentas por Cobrar</b>	<b>167,139</b>
	<b>168,190</b>

Para el año 2018, la Compañía no ha registrado provisión por deterioro para las otras cuentas por cobrar.

**8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO, NETO**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Equipo de Computación	13.616	13.616
Muebles y Enseres	17.340	17.340
Otras propiedad, planta y equipos	46.971	46.971
	<u>77.927</u>	<u>77.927</u>
<b>Menos:</b>		
Depreciación acumulada	(42.716)	(36.157)
	<u>35.211</u>	<u>41.771</u>

**9. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR**

9.1.- Composición corto plazo:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores	81.894	79.396
	<u>81.894</u>	<u>79.396</u>

El saldo de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2018 corresponde al siguiente detalle, las mismas no genera intereses.

	<u>2018</u>
<b>BELLO MOLINA JAZMIN ELIZABETH</b>	4,500
<b>CANTOS VERA MANUEL AUGUSTO</b>	4,363
<b>CARLOS ALBERTO AVELLAN SANDOVAL</b>	3,222

## GEOSEGURIDAD CIA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

CEDEÑO VELEZ MARGARITA LUCIA	11,450
CEVALLOS SARZOSA DIEGO MANUEL	3,658
D' KATHERING S.A.	5,436
EGGELING TORRES CHRISTOPHER OSACAR	5,574
ESSART S.A.	47
EULALIA ELIZABETH ZAMBRANO ZAMBRANO	1,273
MEZA VALDIVIEZO MARIA LOURDES	3,812
MEZA VALDIVIEZO MARIA VICTORIA	9,241
MOLINEROS CASTILLO JULIO SANDINO	6,199
MOREIRA VERA JAVIER ERNESTO	5,867
PIN GARCIA TERESA ISABEL	1,449
RODRIGUEZ VERA NUBIA ELIZABETH	15,724
SABANDO MARQUEZ ANGELICA ANAIS	80
	<b>81,894</b>

#### 9.2 Cuentas por pagar a largo Plazo – Pasivos Diferidos

	2018	2017
Ingresos Diferidos	57.045	
	<b>57.045</b>	

El saldo al 31 de Diciembre del 2018 en la cuenta de Ingresos diferidos corresponde a reconocimiento de ingresos de facturas pendientes.

## 10. IMPUESTOS

### 10.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones de impuesto a la renta	19.313	23.268
Retenciones de IVA de clientes	9.404	162.376
Crédito tributario de IVA	<u>22.454</u>	<u>122.259</u>
Total.	<u>51.171</u>	<u>307.903</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
IVA por pagar	5.050	245.107
Retenciones de IVA	18.722	25.895
Retenciones en la fuente	<u>14.059</u>	<u>15.032</u>

**GEOSEGURIDAD CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Total	37.831	286.034
-------	--------	---------

**10.2 Impuesto a la renta corriente reconocidos en resultados**

**a) Situación Fiscal**

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de Impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias. Los años 2016 al 2018 inclusive aún están abiertos a una fiscalización.

**b) Impuesto al Valor Agregado (IVA)**

Debido a la naturaleza de la Compañía, la transferencia de bienes que realiza dentro del proceso de comercialización está gravada con la tarifa 12%, por cuanto los bienes que vende son objeto de IVA. Los precios de venta (valor total de la factura a su Cliente), que incluye los costos y gastos imputables al precio.

**c) Conciliación del resultado contable – tributario**

La determinación de la utilidad gravable para el cálculo del impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre de 2018 y 2017 respectivamente, es como sigue:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	39.036	142.387
Participación a trabajadores	(5.855)	(21.358)
Gastos no deducibles	18.410	19.993
<b>Utilidad gravable</b>	<b>51.591</b>	<b>141.022</b>
 Tasa de impuesto	 22%	 22%
Impuesto a la renta causado	11.350	31.025
Anticipo determinado mayor al impuesto causado	13.269	
(-) Retenciones en la fuente	(9.314)	(37.347)
(-) Crédito tributario años anteriores	(23.268)	(16.945)
(-) Crédito Anticipo Impuesto a la Renta		
Saldo a favor	(19.313)	(23.268)
Impuesto a Pagar		

**11. OBLIGACIONES PATRONALES**

## **GEOSEGURIDAD CIA. LTDA.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018** (Expresado en dólares estadounidenses)

#### **Obligaciones patronales de corto plazo**

Composición:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Participación trabajadores en utilidades (1)	5.855	21.358
Sueldos y aportes a la seguridad social (2)	32.650	12.796
Beneficios Sociales (3)	388	32.334
	<b>38.893</b>	<b>66.488</b>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.
- (2) Corresponden a los aportes de la seguridad social y sueldos por pagar a la presentación de este informe.
- (3) Representa los derechos al décimo tercer y cuarto sueldo de un empleado que acumula sus beneficios sociales.

#### **RESERVA PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO**

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus Empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Así también de acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendrá un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen voluntariamente bajo ciertas circunstancias. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre del 2018 no se ha realizado un estudio actuarial ni la provisión para jubilación patronal.

## **GEOSEGURIDAD CIA. LTDA.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018** (Expresado en dólares estadounidenses)

#### **12. PATRIMONIO**

##### **(a) Capital Social -**

Al 31 de diciembre del 2018, el capital social de la Compañía está representado por 10.000 acciones ordinarias y nominativas, con valor nominal de 1 cada una, totalmente pagadas.

Accionistas	Participación %	Valor Nominal
Acosta Carreño Baldemar Raúl	50%	5.000
Cevallos Sarzosa Allan Andrés	50%	5.000
	<b>100.00%</b>	<b>10.000</b>

Reformas a la Ley de Compañías en el Ecuador requieren que los representantes legales de las compañías presenten información de los accionistas extranjeros de las compañías con indicación del dueño de esa compañía, así como de sus directores. La Compañía no califica para presentar esta información.

##### **(a) Reserva Legal -**

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

La compañía no realiza el cálculo de la Reserva Legal como lo establece la Ley al finalizar el periodo.

##### **(d) Resultados acumuladas -**

###### **Ajustes por adopción inicial de las NIIF -**

De acuerdo a Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2011, los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en el parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Al 31 de diciembre del 2018 Y 2017 la compañía mantenía un saldo en resultados acumulados como se detalla a continuación:

**GEOSEGURIDAD CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidades Acumuladas	187.191	97.186
Utilidad del Ejercicio	19.911	90.004
	207.102	187.190

**13. INGRESOS**

Los Ingresos obtenidos durante el periodo 2018 y 2017 se presentan a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por actividades ordinarias	997.412	1.945.159
Otros Ingresos	64	
	997.412	1.945.223

**14. GASTOS POR SU NATURALEZA**

Un detalle de los gastos de administración y ventas por su naturaleza es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo de ventas	762.274	1.313.041
Depreciaciones	3.115	8.375
Sueldos y salarios	24.250	33.763
Otros gastos	125.915	218.971
Beneficios sociales	7.863	7.480
Servicios básicos	629	532
Impuestos, contribuciones, multas y otros	3.949	5.543
Servicios Profesionales	27.091	50.188
Combustibles	1.705	1.872
Suministros Materiales y repuestos	1.586	114.532
Transporte		993
Mantenimientos y Reparaciones		47.545
	958.377	1.802.835

**GEOSEGURIDAD CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**15. EVENTOS SUBSECUENTES**

Al 31 de Diciembre del 2018 y la fecha de emisión de este informe (18 de Abril del 2018) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

  
Tatiana P. Laherrera Velez  
Representante Legal

  
Ing. Eugenia Meza  
Contador

\* \* \* \* \*