

**SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL
SENAPRO CIA. LTDA.**

Examen de los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2016

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de
SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CIA. LTDA.
(Una subsidiaria de Vigilancia y Seguridad Limitada - VISE Ltda.)

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros de **SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, fueron auditados por otros auditores y cuya opinión con fecha 4 de marzo de 2016 no contiene salvedades.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los numerales uno al dos y por el efecto del numeral tres de lo descrito en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades* de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2016, así como los resultados integrales, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión con salvedades

1. A la fecha de emisión del presente informe no hemos recibido respuesta a nuestra confirmación enviada a una asesora legal de la compañía (Santander Mendoza Karen), por lo cual, no podemos determinar asuntos que pudieran afectar los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2016.
2. Al 31 de diciembre de 2016, el pasivo de las obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) fueron calculados (descontados) utilizando la tasa de rendimiento promedio de bonos corporativos emitidos en el Ecuador, considerando que dicha tasa contempla el rendimiento real del dinero en el Ecuador si el mencionado pasivo fuera invertido para cubrir las obligaciones futuras con los empleados. De acuerdo a lo establecido en la enmienda de la NIC 19 – Beneficios a los Empleados, emitido por el IAS (International Accounting Standards Board) aplicable para el año 2016; la tasa que se utilice para descontar dichas obligaciones debe determinarse por referencia a la de los rendimientos de un mercado amplio de bonos corporativos de alta calidad a nivel de la moneda en que se pagarán los beneficios y no a nivel de país como establecía la norma antes de su modificación; adicionalmente, establece que una entidad debe aplicar esta modificación de forma retroactiva en los estados financieros comparativos presentados. Por lo tanto, no nos fue posible reestablecer el pasivo con el cambio de tasa, ni determinar los efectos de esta situación sobre los estados financieros.
3. En el período 2016, la compañía facturó el valor de US\$ 2,846,904 en calidad de reembolsos de gastos los cuales no generaron IVA (enero a mayo US\$ 1,189,675 y de junio a diciembre US\$ 1,657,229), sin embargo, de acuerdo a disposiciones tributarias vigentes los servicios complementarios están gravados con el Impuesto al Valor Agregado – IVA, en tales circunstancias el IVA no facturado y no declarado asciende a US\$ 374,773 (enero a mayo por US\$ 142,761 y de junio a diciembre por US\$ 232,012). Debido a lo indicado, el Impuesto al Valor Agregado declarado se encuentra subvaluado en dicho monto.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CIA. LTDA. de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedades.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

Al 31 de diciembre de 2016 la compañía reconoció en estado de resultado integral ingresos devengados por el valor de US\$ 3,051,080, y reversó el valor de US\$ 2,848,904 correspondientes a ingresos devengados en el año 2016 que corresponden al período 2015, cuyo efecto neto presentado es de US\$ 202,176. Los procedimientos de auditoría aplicados nos permitieron obtener los reportes que sustentan los servicios prestados a clientes, así como la revisión de la facturación realizada en el año 2017 como evento posterior para establecer la aceptación por parte del cliente en función del servicio prestado.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CIA. LTDA. de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la dirección tiene intención de liquidar SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CIA. LTDA., o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CIA. LTDA.

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 estén libres de errores materiales, 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 NIA siempre detecte un error 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.

En el Anexo A, de este informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de los estados financieros. Esta descripción que se encuentra en la *página 4*, es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informes requeridos por otras regulaciones

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, se emite por separado.

Quito, 24 de marzo de 2017



Registro en la Superintendencia
de Compañías: 060



BYRON GUERRA VILLAVICENCIO C.P.A.
Socio - Licencia Nro. 2408

Anexo A

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

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

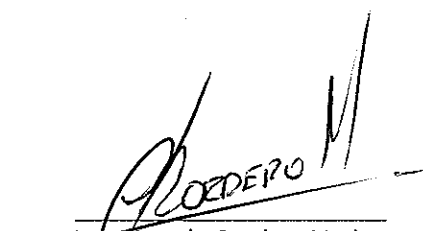
- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido 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.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento 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 SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CIA. LTDA. para continuar como empresa en funcionamiento. 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. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CIA. LTDO. deje de ser una empresa en funcionamiento.

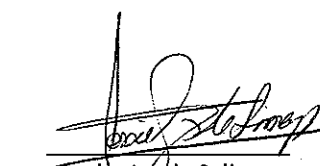
Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en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

SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CIA. LTDA.
(Una subsidiaria de Vigilancia y Seguridad Limitada - VISE Ltda.)
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ACTIVOS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Activos Corrientes</u>		
Efectivos y Equivalente de Efectivo (Nota 4)	137,438	898,909
Cuentas Comerciales por Cobrar (Nota 5)	12,660,253	12,126,485
Otras Cuentas por Cobrar (Nota 6)	1,418,984	1,241,548
Activos por Impuestos Corrientes (Nota 14.1)	681,344	156,810
Otros Activos Corrientes (Nota 7)	<u>-</u>	<u>99,020</u>
 Total Activos Corrientes	 14,898,019	 14,522,772
<u>Activos No Corrientes</u>		
Propiedad, Planta y Equipo	3,460,956	3,252,641
Depreciación Acumulada	<u>(1,705,797)</u>	<u>(1,523,060)</u>
 Total Propiedad, Planta y Equipo (Nota 8)	 1,755,159	 1,729,581
Otros Activos no Corrientes (Nota 9)	39,088	30,832
Activos por Impuestos Diferidos (Nota 14.5)	<u>-</u>	<u>66,763</u>
 Total Activo No Corriente	 <u>1,794,247</u>	 <u>1,827,176</u>
 Total Activos	 <u>16,692,266</u>	 <u>16,349,948</u>

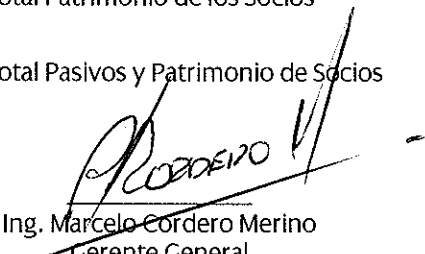
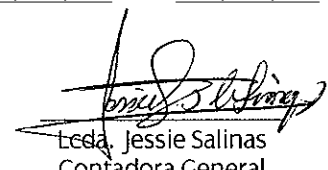

 Ing. Marcelo Cordero Merino
 Gerente General


 Lcda. Jessie Salinas
 Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 25 son parte integrante de estos estados financieros.

SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CIA. LTDA.
(Una subsidiaria de Vigilancia y Seguridad Limitada - VISE Ltda.)
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Pasivos Corrientes</u>		
Obligaciones Financieras y Terceros (Nota 10)	880,863	407,013
Cuentas Comerciales por Pagar (Nota 11)	1,058,308	984,870
Cuentas por Pagar Relacionadas Corrientes (22.1)	588,950	668,950
Otras Cuentas por Pagar (Nota 12)	2,190,748	2,303,513
Provisiones Corrientes (Nota 13)	2,040,842	3,316,933
Pasivos por Impuestos Corrientes (Nota 14.2)	<u>1,453,784</u>	<u>486,685</u>
Total Pasivos Corrientes	8,213,495	8,167,964
<u>Pasivos No Corrientes</u>		
Obligaciones Financieras no Corriente (Nota 10.1)	73,255	82,141
Otras Cuentas por Pagar no Corrientes (Nota 15)	-	18,363
Obligaciones por Beneficios Definidos (Nota 16)	973,904	1,528,682
Pasivos por Impuestos Diferidos (Nota 14.5)	<u>-</u>	<u>27,976</u>
Total Pasivos No Corrientes	<u>1,047,159</u>	<u>1,657,162</u>
Total Pasivos	9,260,654	9,825,126
<u>Patrimonio de los Socios (Nota 18)</u>		
Capital Social	1,940,604	53,000
Reservas	969,895	969,895
Aportes Futuras Capitalizaciones	-	1,887,604
Resultados Acumulados	4,214,259	108,460
Otros Resultados Integrales	(399,807)	(246,944)
Resultado Neto del Ejercicio	<u>706,661</u>	<u>3,752,807</u>
Total Patrimonio de los Socios	<u>7,431,612</u>	<u>6,524,822</u>
Total Pasivos y Patrimonio de Socios	<u>16,692,266</u>	<u>16,349,948</u>
 Ing. Marcelo Cordero Merino Gerente General		 Leda Jessie Salinas Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 25 son parte integrante de estos estados financieros.

SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CIA. LTDA.
(Una subsidiaria de Vigilancia y Seguridad Limitada - VISE Ltda.)
Estado de Resultados Integral
Años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Ingresos Operacionales</u>		
Ingresos Operacionales (Nota 19)	35,904,118	48,397,849
<u>Costo Operativo</u> (Nota 20)	<u>(32,319,237)</u>	<u>(40,266,656)</u>
Utilidad Bruta	3,584,881	8,131,193
<u>Gastos Operacionales</u> (Nota 20)		
Gastos de Administración	(3,422,624)	(4,127,800)
Gastos Financieros	<u>(151,004)</u>	<u>(79,507)</u>
Total Gastos Operacionales	<u>(3,573,628)</u>	<u>(4,207,307)</u>
Resultado en Operaciones	11,253	3,923,886
<u>Otros Ingresos (Egresos)</u> (Nota 21)		
Otros Ingresos	1,308,026	2,368,100
Otros Egresos	<u>(226,233)</u>	<u>(124,238)</u>
Total Otros, Neto	<u>1,081,793</u>	<u>2,243,862</u>
Resultado Antes de Impuesto a la Renta	1,093,046	6,167,748
<u>Impuestos a las Ganancias</u> (Nota 14.3)		
Impuesto a la Renta	(386,385)	(1,468,484)
Ingreso por Impuestos Diferidos	<u>-</u>	<u>-</u>
Total Impuesto a las Ganancias	<u>(386,385)</u>	<u>(1,468,484)</u>
Resultado Neto del Ejercicio	706,661	4,699,264
<u>Otros Resultados Integrales</u>		
Pérdidas actuariales	<u>27,180</u>	<u>(23,815)</u>
Resultado Integral	<u><u>733,841</u></u>	<u><u>4,675,449</u></u>

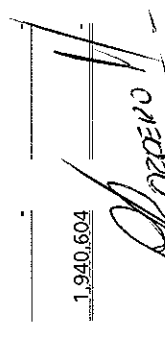

Ing. Marcelo Cordero Merino
Gerente General

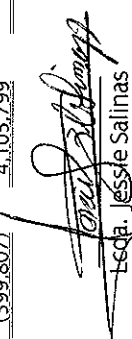

Lcda. Jessie Salinas
Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 25 son parte integrante de estos estados financieros.

SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CIA. LTDA.
(Una subsidiaria de Vigilancia y Seguridad Limitada - VISE Ltda.)
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Reservas				Resultados Acumulados			Resultado Neto del Ejercicio	Total
	Capital Social	Aportes Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados	Resultados por Aplicación de NIIF		
Saldos al 31 de Diciembre de 2014	<u>53,000</u>	-	<u>23,438</u>	-	<u>(223,129)</u>	<u>1,773,714</u>	<u>108,460</u>	<u>1,128,642</u>	<u>2,864,125</u>
Apropiación de Resultados	-	-	-	-	-	1,128,642	-	(1,128,642)	-
Distribución de Dividendos	-	-	-	-	-	(2,902,356)	-	-	(2,902,356)
Aporte Futuras Capitalizaciones	-	1,887,604	-	-	-	-	-	-	1,887,604
Apropiación Reservas Especiales	-	-	-	946,457	-	-	-	(946,457)	-
Utilidad Neta	-	-	-	-	<u>(23,815)</u>	-	-	<u>4,699,264</u>	<u>4,675,449</u>
Saldos al 31 de Diciembre de 2015	<u>53,000</u>	<u>1,887,604</u>	<u>23,438</u>	<u>946,457</u>	<u>(246,944)</u>	-	<u>108,460</u>	<u>3,752,807</u>	<u>6,524,822</u>
Apropiación de Resultados	-	-	-	-	-	3,752,807	-	(3,752,807)	-
Aumento de Capital	1,887,604	(1,887,604)	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes Ingresos y Gastos Devengados	-	-	-	-	-	535,925	-	-	535,925
Ajustes Gastos de Nómina	-	-	-	-	-	(17,202)	-	-	(17,202)
Ajuste Gasto Arriendo	-	-	-	-	-	(30,913)	-	-	(30,913)
Impuestos Diferidos	-	-	-	-	-	(38,787)	-	-	(38,787)
Ajuste Reliquidación Impuesto a la Renta 2015	-	-	-	-	-	(96,031)	-	-	(96,031)
Ajuste ORI Años Anteriores	-	-	-	-	<u>(180,043)</u>	-	-	-	<u>(180,043)</u>
Utilidad Neta Integral	-	-	-	-	<u>27,180</u>	-	-	<u>706,661</u>	<u>733,841</u>
Saldos al 31 de Diciembre de 2016	<u>1,940,604</u>	-	<u>23,438</u>	<u>946,457</u>	<u>(399,807)</u>	<u>4,105,799</u>	<u>108,460</u>	<u>706,661</u>	<u>7,431,612</u>


Ing. Marcelo Cordero Merino
Gerente General


Lscda. Jessie Salinas
Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 25 son parte integrante de estos estados financieros.

SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CIA. LTDA.
(Una subsidiaria de Vigilancia y Seguridad Limitada - VISE Ltda.)
Estados de Flujos de Efectivo
Años Terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2016	2015
<u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Operación:</u>		
Recibido de Clientes por Ventas	36,000,060	34,871,906
Pagado a Proveedores y Empleados	(36,457,957)	(38,362,107)
Otros (gastos) ingresos, Neto	<u>73,982</u>	<u>307,545</u>
 Efectivo neto (Utilizado en) de las Actividades de Operación	 (383,915)	 (3,182,656)
<u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión:</u>		
(Adiciones) Activos Fijos	(791,869)	(439,525)
Ventas de Activos Fijos Neto	-	116,801
Baja de Activos por Sinistros	<u>17,367</u>	<u>-</u>
 Efectivo Neto (Utilizado en) las Actividades de Inversión	 (774,502)	 (322,724)
<u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Financiamiento:</u>		
Recibido de Socios	-	1,659,332
Recibido (Pago) de Obligaciones Financieras	476,946	(662,855)
(Pago) de Dividendos	-	(2,238,216)
(Pago) a Terceros	(80,000)	-
(Pago) de Garantías	<u>-</u>	<u>(6,489)</u>
 Efectivo Neto Proveniente de (Utilizado en) las Actividades de Financiamiento	 <u>396,946</u>	 <u>(1,248,228)</u>
 (Disminución) del Efectivo y Equivalentes de Efectivo	 (761,471)	 (4,753,608)
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Año	<u>898,909</u>	<u>5,652,517</u>
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año	<u><u>137,438</u></u>	<u><u>898,909</u></u>


Ing. Marcelo Cordero Merino
Gerente General


Leda. Jessie Salinas
Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 25 son parte integrante de estos estados financieros.

SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CIA. LTDA.
(Una subsidiaria de Vigilancia y Seguridad Limitada - VISE Ltda.)
Estados de Flujos de Efectivo
Años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Conciliación del resultado del año con el flujo proveniente de las operaciones

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Resultado Neto del Ejercicio	706,661	4,699,264

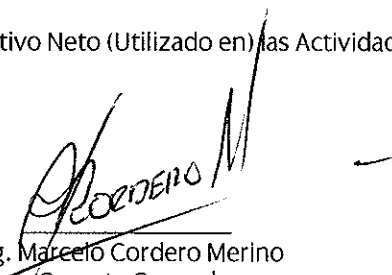
Partidas que no representan movimiento de efectivo

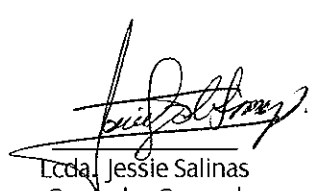
Provisión de Cuentas Incobrables	96,873	101,051
Depreciaciones de Propiedad Planta y Equipo	477,877	475,730
Utilidad en Venta Activos Fijos	4,557	131,364
Reconocimiento de Ingresos	(555,151)	(495,286)
Beneficios Sociales	2,741,998	5,117,102
Provisión de Vacaciones	764,722	(946,457)
Provisión Liquidaciones Neto	(382)	-
Jubilación y Desahucio	(436,464)	587,680
Ajustes Reconocimiento Gasto Arriendo	13,248	-
Seguros Preparados	198,283	-
Participación a Trabajadores	192,890	1,088,426
Impuesto a la Renta	386,385	1,468,484

Cambios Netos en Activos y Pasivos

Disminución (Aumento) en Cuentas por Cobrar	298,120	(10,218,274)
(Aumento) en Otras Cuentas por Cobrar	(89,697)	(155,066)
(Aumento) en Activo Impuestos Corrientes	(620,565)	(506,667)
(Aumento) en Otros Activos	(107,519)	(60,067)
Aumento en Cuentas por Pagar	183,411	307,865
(Disminución) en Otras Cuentas por Pagar	(150,743)	-
(Disminución) en Obligaciones Laborales	(5,069,133)	(4,378,381)
Aumento (Disminución) en Pasivo Impuesto Corriente	<u>580,714</u>	<u>(399,424)</u>

Efectivo Neto (Utilizado en) las Actividades de Operación	<u>(383,915)</u>	<u>(3,182,656)</u>
---	------------------	--------------------


Ing. Marcelo Cordero Merino
Gerente General


Lcda. Jessie Salinas
Contador General

Las notas adjuntas del 1 al 25 son parte integrante de estos estados financieros.

SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CIA. LTDA.
(Una subsidiaria de Vigilancia y Seguridad Limitada - VISE Ltda.)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 1 – Identificación de la Compañía y Actividad Económica

- Nombre de la Compañía: SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CIA. LTDA.
- Ruc de la Compañía: 0992251069001
- Domicilio de la Compañía: Quito, Av. Coruña, y Francisco Salazar E-14-34, La Floresta
- Forma legal de la Compañía: Responsabilidad Limitada.
- País de incorporación: Ecuador
- Actividad: Prestación de actividades complementaria de servicios de seguridad a favor de personas naturales y jurídicas; instalaciones y bienes; depósitos; custodia y transporte de valores; investigación; seguridad en medios de transporte privado de personas naturales y jurídicas y bienes; instalación; mantenimiento y reparación de aparatos.

SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CIA. LTDA., fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 28 de junio de 2002, con un plazo de duración de 50 años. Su domicilio principal es la ciudad de Quito. Con fecha 11 de agosto de 2005, se inscribió en el Registro Mercantil la transformación de la naturaleza jurídica y adaptación del estatuto Social de la Compañía, en la que se transforma de Sociedad Anónima a Compañía Limitada, por lo que actualmente se denomina SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CIA. LTDA.

Con fecha 27 de octubre de 2015 la Junta General de Socios da inicio a las negociaciones de venta y/o cesión de la totalidad de las participaciones a favor de las compañías VIGILANCIA Y SEGURIDAD LIMITADA VISE LTDA. y DEAS LTDA. (Compañías de nacionalidad colombiana). A partir de esta fecha, SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CIA. LTDA., forma parte del Grupo Altum.

Con fecha 28 de octubre de 2015 se celebra la escritura de Cesión de Participaciones Sociales de la Compañía, la cual cede 53,000 participaciones sociales, con las cuales se transfieren todos los derechos a estas compañías, por lo que los Cesionarios pasan a ser titulares de todos los derechos y participaciones. Las mencionadas participaciones se ceden y transfieren por el valor de US\$ 4,712,314. Los cedentes declaran haber recibido de los cesionarios la mencionada suma en efectivo y en moneda de curso legal.

Mediante Junta General Extraordinaria y Universal de socios celebrada el treinta de agosto de 2016, resolvió el aumento del capital social y reforma del estatuto. Con fecha 27 de diciembre de 2016 se celebra la Escritura de Aumento de Capital Social y Reforma de Estatutos de No.2016-17-01-02-P, ante el Notario Paola Delgado Loo – Notaría Segunda. Se declara que la Compañía Seguridad Nacional y Profesional SENAPRO CIA. Ltda., aumenta su capital social en la cantidad de US\$ 1,887,604 mediante aporte en numerario y al contado, que sumados al capital actual de US\$ 53,000, el nuevo capital social de la compañía es de US\$ 1,940,604 dividido en 1,940,604 participaciones sociales iguales, acumulativas e indivisibles de un dólar cada una, capital que queda integrado de conformidad con el siguiente cuadro de integración de capital

Socios	Capital Actual	Capital Aumentado	Capital Total
VISE LTDA	52,999	1,887,604	1,940,603
DEAS LTDA	1	-	1
Total	53,000	1,887,604	1,940,604

La Compañía tiene como objeto principal la prestación de actividades complementarias de servicios de seguridad a favor de personas naturales y jurídicas; instalación y bienes, depósitos, custodia y transporte de valores; seguridad en medios de transporte privado de personas naturales y jurídicas y bienes; instalación, mantenimiento y reparación de aparatos, dispositivos y sistemas de seguridad; y el uso y monitoreo de centrales para recepción, verificación y transmisión de señales de alarma.



SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CIA. LTDA.
(Una subsidiaria de Vigilancia y Seguridad Limitada - VISE Ltda.)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 2 – Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros, excepto por la actualización del cálculo de la provisión de obligaciones por beneficios definidos de acuerdo a la enmienda emitida en la NIC 19.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

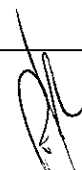
2.3 Pronunciamientos contables y su aplicación

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2015 y 2016, mismas que han sido aplicadas según corresponde en la preparación de los estados financieros:

Normas	Mejoras, nuevas y enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación
NIIF 9	Instrumentos financieros Un modelo para clasificar los activos financieros que se guía por las características de los flujos de efectivo de un activo y el modelo de negocio en el que se mantiene; un modelo para clasificar los pasivos financieros, incluyendo el reconocimiento en otro resultado integral, en lugar de en el resultado del periodo, de las ganancias (pérdidas) que se deben al deterioro (mejora) en el riesgo crediticio propio de una entidad de los pasivos financieros que ha optado una entidad por medir a valor razonable; un único, modelo de deterioro de valor de "pérdidas esperadas" con proyección al futuro para los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados que requiere que las entidades contabilicen las pérdidas crediticias esperadas desde que el activo financiero se reconoce por primera vez, ¹ y reconozcan las pérdidas crediticias totales esperadas durante el tiempo de vida del activo cuando el riesgo crediticio se ha incrementado de forma significativa desde el reconocimiento inicial; y un modelo de contabilidad de coberturas que alinea más estrechamente el tratamiento contable con las actividades de gestión del riesgo de la entidad y (en la NIIF 7 Instrumentos Financieros: información a Revelar) proporciona mejoras en la información a revelar sobre la actividad de gestión del riesgo.	01 de enero de 2018 con su aplicación anticipada

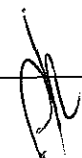
MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL
(Una subsidiaria de Vigilancia y Seguridad Limitada - VISE Ltda.)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

NIIF 14	<u>Cuentas de diferimientos de actividades reguladas</u> Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas fue emitida en enero de 2014. Ésta define los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas como los importes de gasto o ingreso que no se reconocerían como activos o pasivos de acuerdo con otras Normas, pero que cumplen los requisitos para ser diferidos de acuerdo con la NIIF 14, porque el importe se incluye, o se espera que incluya, por el regulador de la tarifa al establecer los precios que una entidad puede cargar a los clientes por bienes o servicios con tarifas reguladas, tales como gas, electricidad y agua.	01 de enero de 2016
NIIF 15	<u>Ingreso de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes</u> Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes fue emitida en mayo de 2014. Ésta establece un marco integral para la determinación del momento del reconocimiento e importe de los ingresos de actividades ordinarias. El principio básico en este marco es que una entidad debería reconocer los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con el cliente a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios. La Norma establece cinco pasos a seguir: identificación del contrato (contratos) con un cliente; identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato; determinación del precio de la transacción; asignación del precio de la transacción a las obligaciones de desempeño en el contrato; y reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño. La NIIF 15 sustituye la NIC 11 Contratos de construcción y la NIC 18 Ingresos de actividades ordinarias.	01 de enero de 2017 con su aplicación anticipada
NIIF 11	<u>Contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas</u> Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas (Modificaciones a la NIIF 11), emitida en mayo de 2014. La NIIF 11 Acuerdos conjuntos aborda la contabilización de las participaciones en negocios conjuntos y operaciones conjuntas. Las modificaciones añaden nuevas guías sobre la forma de contabilizar la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio.	01 de enero de 2016



MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL
(Una subsidiaria de Vigilancia y Seguridad Limitada - VISE Ltda.)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

NIC 16 y NIC 38	<u>Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización</u> Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización (Modificaciones a las NIC 16 y NIC 38) fue emitida en mayo de 2014. La NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo y la NIC 38 Activos Intangibles establecen el principio de la base de depreciación y amortización como el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros de un activo. Esta modificación aclara que el uso de los métodos basados en los ingresos para calcular la depreciación de un activo no es apropiado porque los ingresos de actividades ordinarias generados por una actividad que incluye el uso de un activo, generalmente refleja factores distintos del consumo de los beneficios económicos incorporados en el activo. También aclara que los ingresos de actividades ordinarias generalmente se supone que son una base inapropiada para medir el consumo de los beneficios económicos incorporados en un activo intangible. Esta suposición, sin embargo, puede ser refutada en ciertas circunstancias limitadas.	01 de enero de 2016 con su aplicación anticipada
NIC 16 y NIC 41	<u>Agricultura – plantas productoras</u> Agricultura: Plantas Productoras (Modificaciones a la NIC 16 y a la NIC 41) fue emitida en junio de 2014. Antes de estas modificaciones la NIC 41 Agricultura requería que todos los activos biológicos relacionados con la actividad agrícola se midieran a valor razonable menos los costos de venta, basados en el principio de que su transformación biológica se refleja mejor mediante la medición a valor razonable. Sin embargo, existe un subconjunto de activos biológicos, conocidos como plantas productoras, que se utilizan solo para generar producto en varios periodos. Al final de sus vidas productivas son habitualmente erradicadas. Plantas, tales como viñedos, árboles de caucho y palmas de aceite habitualmente cumplen la definición de una planta productora. Una vez que una planta productora está totalmente desarrollada, además de generar productos, su transformación biológica ya no es significativa para la generación de beneficios económicos futuros. Los únicos beneficios económicos futuros significativos que genera surgen de los productos agrícolas que éstas crean. El IASB decidió que las plantas productoras deben contabilizarse de la misma forma que las propiedades, planta y equipo según la NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo, porque su funcionamiento es similar al de la manufacturación. Por consiguiente, las modificaciones las incluyen dentro del alcance de la NIC 16 en lugar de en la NIC 41. El producto que se desarrolla en las plantas productoras se mantiene dentro del alcance de la NIC 41.	01 de enero de 2016 con su aplicación anticipada



MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL
(Una subsidiaria de Vigilancia y Seguridad Limitada - VISE Ltda.)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

NIC 27	<u>El método de la participación en los estados financieros separados</u> El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados (Modificaciones a la NIC 27) fue emitida en agosto de 2014. Las modificaciones a la NIC 27 Estados Financieros Separados permitirán que las entidades utilicen el método de la participación en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados. Se requiere que las modificaciones se apliquen a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016 de forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.	01 de enero de 2016 con su aplicación anticipada
NIIF 10 y NIC 28	<u>Venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto</u> Venta o Aportación de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28) fue emitida en septiembre de 2014. Las modificaciones abordan el conflicto entre los requerimientos de la NIIF 10 Estados Financieros Consolidados y NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos, al contabilizar la venta o aportación de una subsidiaria a un negocio conjunto o asociada (dando lugar a la pérdida del control de dicha subsidiaria).	01 de enero de 2016 con su aplicación anticipada
NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28	<u>Entidades de inversión – aplicación de la excepción de consolidación</u> Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación (Modificaciones a las NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28) fue emitida en diciembre de 2014. Las modificaciones aclaran qué subsidiarias de una entidad de inversión deben ser consolidadas en lugar de medirse a valor razonable con cambios en resultados. Las modificaciones también aclaran que la exención de presentar estados financieros consolidados continúa aplicándose a las subsidiarias de una entidad de inversión que son en sí mismas entidades controladoras. Esto es así, incluso si esa subsidiaria se mide a valor razonable con cambios en resultados por la entidad controladora de mayor nivel que es una entidad de inversión. Además, las modificaciones proporcionan una exención mediante la cual un inversor que no es una entidad de inversión pueda optar por conservar la medición a valor razonable con cambios en resultados aplicada por sus asociadas y negocios conjuntos que son entidades de inversión para sus subsidiarias, al aplicar el método de la participación.	01 de enero de 2016 con su aplicación anticipada

MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL
(Una subsidiaria de Vigilancia y Seguridad Limitada - VISE Ltda.)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

NIC 1	<u>Iniciativa sobre información a revelar</u> Iniciativa sobre Información a Revelar (Modificaciones a la NIC 1) fue emitida en diciembre de 2014. Las modificaciones abordan las preocupaciones expresadas sobre algunos de los requerimientos de presentación e información a revelar de la NIC 1 Presentación de los Estados Financieros y asegura que las entidades puedan usar el juicio al aplicar dichos requerimientos. Como consecuencia, introduce cinco mejoras limitadas a los requerimientos de revelar información que están relacionadas con la materialidad o importancia relativa, orden de las notas, subtotales, políticas contables y desagregación. Las modificaciones también aclaran los requerimientos del párrafo 82A de la NIC 1 para presentar la participación de la entidad en las partidas del otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizadas utilizando el método de la participación.	01 de enero de 2016 con su aplicación anticipada
	<u>Mejoras anuales</u> Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2012-2014 fue emitida en septiembre de 2014. Las cinco modificaciones estaban relacionadas con cuatro Normas. Se requiere que las modificaciones se apliquen a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite la aplicación anticipada de cada una de las modificaciones.	
Norma	<u>Mejoras anuales</u>	Fecha de aplicación
NIIF 5	Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuas Cambios en los métodos de disposición	01 de enero de 2016
NIIF 7	<u>Instrumentos financieros: información a revelar</u> Contratos de servicios de administración Aplicabilidad de las modificaciones a la NIIF 7 a los estados financieros intermedios condensados	01 de enero de 2016
NIC 19	<u>Beneficios a empleados</u> Tasa de descuento: emisión en un mercado regional	01 de enero de 2016
NIC 34	<u>Información financiera intermedia</u> Información a revelar "en alguna otra parte de la información financiera intermedia"	01 de enero de 2016



SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CIA. LTDA.
(Una subsidiaria de Vigilancia y Seguridad Limitada - VISE Ltda.)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.4 Bases de medición

Los estados financieros se prepararon sobre la base de costo histórico con excepción de las siguientes partidas del estado de situación financiera:

- Los activos y pasivos financieros se miden al costo amortizado
- Las provisiones de riesgo crediticio realizada sobre la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales.
- Valor actual de las obligaciones por beneficios definidos.
- Reconocimiento de los ingresos realizados.

2.5 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con los lineamientos de las NIIF requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los saldos de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de reporte, así como los ingresos y gastos del período. Estos supuestos son revisados continuamente utilizando la información disponible. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el que se modifica la estimación si la modificación afecta únicamente ese periodo; o el periodo actual y periodos futuros si la revisión afecta los periodos tanto actuales como futuros. Los juicios contables críticos y fuentes clave de incertidumbre al aplicar las estimaciones efectuadas a la fecha de los estados financieros consolidados, y que tienen un riesgo significativo de derivar un ajuste en los valores en libros de activos y pasivos durante el siguiente periodo financiero son los siguientes:

i. Evaluaciones para determinar la recuperabilidad de las cuentas por cobrar

La Compañía realiza una estimación para cuentas de cobro dudoso, considerando su proceso de control interno y factores tales como la situación financiera y operativa de los clientes, así como las condiciones económicas del país. Esta estimación se revisa periódicamente y la condición de cuentas vencidas, se determina considerando los plazos y términos establecidos en la venta.

ii. Vidas útiles de propiedades, planta y equipo

Las vidas útiles de las propiedades, plantas y equipo, son utilizadas para determinar la depreciación de los activos y se definen de acuerdo al análisis de especialistas internos y externos. Las vidas útiles son revisadas periódicamente al menos una vez al año y están basadas en las condiciones actuales de los activos y la estimación del periodo durante el cual continuará generando beneficios económicos a la Compañía. Si existen cambios en la estimación de vidas útiles, se afecta prospectivamente el valor en libros de los activos, así como el gasto por depreciación según corresponda.

iii. Evaluaciones para determinar la recuperabilidad de los impuestos diferidos activos

Como parte del análisis fiscal que realiza la Compañía, anualmente se determina el resultado fiscal proyectado con base en los juicios y estimaciones de operaciones futuras, para concluir sobre la probabilidad de recuperabilidad de los impuestos diferidos activos.

SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CIA. LTDA.
(Una subsidiaria de Vigilancia y Seguridad Limitada - VISE Ltda.)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

iv. Beneficios al retiro de los empleados

La Compañía utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Los supuestos y las estimaciones, son establecidos en conjunto con actuarios independientes. Estos supuestos incluyen las hipótesis demográficas, las tasas de descuento y los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros. Aunque se estima que los supuestos usados son los apropiados, un cambio en los mismos podría afectar el valor de los pasivos por beneficios al personal y los resultados del periodo en el que ocurra.

v. Contingencias

Por su naturaleza, las contingencias solo podrán ser resueltas cuando ocurran o no ocurran uno o más eventos futuros, o uno o más hechos inciertos que no están enteramente bajo el control de la Compañía. La evaluación de dichas contingencias requiere significativamente el ejercicio de juicios y estimaciones sobre el posible resultado de esos eventos futuros. La Compañía evalúa la probabilidad de pérdida de litigios y contingencias de acuerdo a las estimaciones realizadas por sus asesores legales. Estas estimaciones son reconsideradas de manera periódica.

2.6 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 y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.7 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.8 Propiedades, planta y equipo

2.8.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CIA. LTDA.
(Una subsidiaria de Vigilancia y Seguridad Limitada - VISE Ltda.)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

2.8.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disagregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

2.8.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Vehículos	5
Equipo de seguridad	5
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipo de computación	3

2.8.4 Retiro o venta de propiedad, planta y equipo

La utilidad o pérdida que se origine del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, misma que se reconoce en resultados.

Cuando se realice una venta o retiro de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.9 Deterioro del valor de los activos

i. Activos financieros medidos a costo amortizado

Una pérdida por deterioro respecto de un activo financiero valuado a su costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo. Las pérdidas se reconocen en resultados y se presentan como una reserva de cuentas por cobrar. Los intereses sobre el activo deteriorado se continúan reconociendo a través del efecto del descuento por el paso del tiempo. Cuando algún evento posterior ocasiona que se reduzca el monto de la pérdida por deterioro, el efecto de la reducción en la pérdida por deterioro se reconoce en resultados.

SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CIA. LTDA.
(Una subsidiaria de Vigilancia y Seguridad Limitada - VISE Ltda.)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Compañía considera evidencia de deterioro para cuentas por cobrar a su vencimiento tanto a nivel de activo específico como colectivo. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento que individualmente son significativas, se evalúan para un posible deterioro específico. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento por las que se evalúe que no están específicamente deterioradas se evalúan posteriormente en forma colectiva para identificar cualquier deterioro que haya ocurrido pero que todavía no se haya identificado. Las cuentas por cobrar a su vencimiento que no sean individualmente significativas se evalúan colectivamente para un posible deterioro agrupando las cuentas por cobrar a su vencimiento que tengan características de riesgo similares.

Al evaluar el deterioro colectivo, la Compañía utiliza las tendencias históricas de la probabilidad de incumplimiento, tiempos de las recuperaciones y el monto de pérdidas incurridas, ajustadas por el análisis hecho por la administración en cuanto a si las condiciones económicas y crediticias actuales son de tal índole, que es probable que las pérdidas reales sean mayores o menores de lo que sugieren las tendencias históricas.

ii. **Activos no financieros**

La Compañía evalúa periódicamente los valores de las propiedades, planta y equipo y otros activos no circulantes, para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden su valor de recuperación. El valor de recuperación representa el monto mayor entre el valor razonable menos sus costos de venta y el valor en uso, este último consiste en los flujos futuros que se espera razonablemente obtener como consecuencia de la utilización de dichos activos descontados a valor presente. Si se determina que los valores actualizados son excesivos, la Compañía registra las estimaciones necesarias para reducirlos a su valor de recuperación. Cuando se tiene la intención de vender los activos, éstos se presentan en los estados financieros a su valor en libros o de realización, el menor.

2.10 Otros Activos no Corrientes

Los otros activos no corrientes comprenden el software registrado al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final del cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

2.11 Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos son obligaciones con financieras y terceros los cuales generan un gasto interés y se reconocen en estado de resultados durante el período del préstamo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.12 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.



SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CIA. LTDA.
(Una subsidiaria de Vigilancia y Seguridad Limitada - VISE Ltda.)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.13 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga un flujo de salida de beneficios para resolver la obligación. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

2.14 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.14.1 Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.14.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CIA. LTDA.
(Una subsidiaria de Vigilancia y Seguridad Limitada - VISE Ltda.)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.14.3 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.15 Beneficios a empleados

2.15.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

2.15.2 Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.16 Venta de bienes o Servicios

Los ingresos por venta de bienes o servicios son reconocidos mediante la aplicación de las siguientes etapas:

- a) Identificación del contrato entre las partes.
- b) Identificación de las obligaciones de desempeño del contrato.
- c) Determinación del precio de la transacción.
- d) Asignación del precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño.
- e) Reconocimiento del ingreso de actividades ordinarias en la medida que se satisface una obligación de desempeño.



SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CIA. LTDA.
(Una subsidiaria de Vigilancia y Seguridad Limitada - VISE Ltda.)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.17 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos 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.

2.18 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 resultados.

SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CIA. LTDA.
(Una subsidiaria de Vigilancia y Seguridad Limitada - VISE Ltda.)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 3 – Instrumentos financieros

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Activos Financieros</u>		
Efectivo y equivalente de efectivo	137,438	898,909
Cuentas comerciales por cobrar	12,660,253	12,126,485
Otras cuentas por cobrar	<u>1,418,984</u>	<u>1,241,548</u>
 Total	 <u>14,216,675</u>	 <u>14,266,942</u>
<u>Pasivos Financieros</u>		
Obligaciones financieras y terceros	954,118	489,154
Cuentas por pagar comerciales	1,058,308	984,870
Cuentas por pagar relacionadas corrientes	588,950	668,950
Otras cuentas por pagar	<u>2,190,748</u>	<u>2,321,876</u>
 Total	 <u>4,792,124</u>	 <u>4,464,850</u>

Nota 4 – Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	16.460	-
Bancos (1)	72.367	499.719
Inversiones (2)	<u>48.611</u>	<u>399.190</u>
 Total	 <u>137.438</u>	 <u>898.909</u>

(1) Cuentas corrientes que la compañía mantiene en instituciones financieras nacionales de excelente trayectoria de rentabilidad.

(2) A continuación un detalle:

Año 2016

<u>Institución</u>	<u>Fecha de aporte</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Total aporte</u>
Banco Pichincha	30/12/2016	03/01/2016	<u>48,611</u>
 Total			 <u>48,611</u>

SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CIA. LTDA.
(Una subsidiaria de Vigilancia y Seguridad Limitada - VISE Ltda.)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Año 2015

Institución	Fecha de aporte	Fecha de vencimiento	Total aporte
Banco Pichincha (1)	Diaria	Indefinida	249,190
Banco Produbanco	14/04/2015	13/04/2016	50,000
Banco Produbanco	14/04/2015	13/04/2016	<u>100,000</u>
Total			<u>399,190</u>

Nota 5 – Cuentas Comerciales por Cobrar

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes	12,761,275	12,245,144
Provisión cuentas incobrables	<u>(101,022)</u>	<u>(118,659)</u>
Total	<u>12,660,253</u>	<u>12,126,485</u>

Movimiento de provisión cuentas incobrables

Al 31 de diciembre de 2016, la compañía presenta el movimiento de la provisión de cuentas incobrables de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	(118,659)	(17,608)
Provisión	(96,873)	(101,051)
Baja	<u>114,510</u>	<u>-</u>
Saldo final	<u>(101,022)</u>	<u>(118,659)</u>

Nota 6 – Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por cobrar empleados (1)	27,708	195,037
Anticipo Humana - Panamerican Life	10,112	54,324
Anticipo a proveedores	3,758	77,966
Operaciones Rio Napo (2)	1,028,555	914,221
Otras cuentas por cobrar (3)	<u>348,851</u>	<u>-</u>
Total	<u>1,418,984</u>	<u>1,241,548</u>

SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CIA. LTDA.
(Una subsidiaria de Vigilancia y Seguridad Limitada - VISE Ltda.)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- (1) Corresponde a anticipo de sueldos entregados a empleados que se liquidan en el siguiente mes y préstamos a trabajadores los mismos que no generan intereses.
- (2) Corresponde al monto total facturado al cliente Río Napo desde el año 2013 por los servicios prestados a Operaciones Río Napo CEM, cuyo saldo fue reclasificado a otras cuentas por cobrar, considerando su contrato de servicios venció en el año 2015, durante el periodo 2016, el cliente abonó US\$ 80,000, además de facturó los servicios prestados del año 2015 por un total de US\$ 194,344.
- (3) La cuenta está compuesta por anticipos entregados a terceros, a continuación el detalle de los valores más representativos:

	2016
Salinas Luis (a)	150,540
Balcázar Campoverde Reinaldo	10,000
Medina Cesar (b)	44,160
Ojeda María	13,877
Balcázar Campoverde Rosmel	14,500
Barzola Jimmy (c)	99,032
TOTAL	<u>332,109</u>

- (a) Corresponde a anticipos entregados por concepto de adquisición de armas, en el mes de diciembre se activó el armamento por el 57% del anticipo, y en el mes de marzo de 2017, se activará la diferencia.
- (b) La cuenta se mantiene como anticipo, dado que los pagos se realizan mediante el abogado a la Unidad Judicial de lo Civil e Inquilinato, ya que la propiedad arrendada se encuentra a nombre del Sr Cesar Medina, quien falleció.
- (c) El valor corresponde a una transferencia realizada por error, el 06 de febrero de 2017 se recibió la transferencia de devolución por el valor de \$95.500.

Nota 7 – Otros Activos Corrientes

Un resumen de otros activos corrientes es como sigue:

	2016	2015
Seguros prepagados	-	99,020
Total	<u>-</u>	<u>99,020</u>

SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CIA. LTDA.
(Una subsidiaria de Vigilancia y Seguridad Limitada - VISE Ltda.)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 8 – Propiedad Planta y Equipo

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	Saldo Final 2014	Adiciones	Ventas	Saldo Final 2015	Adiciones	Ventas	Ajustes / Sinistros	Saldo Final 2016
Equipo de oficina	43,838	-	-	43,838	-	-	-	43,838
Equipo de seguridad y armamento	39,532	-	-	39,532	-	-	-	39,532
Equipo de computación	784,879	11,070	-	795,949	312,788	-	-	1,108,737
Equipo de computación	126,700	12,462	(159)	139,003	1,410	-	-	140,413
Equipo de computación	2,101,724	415,992	(283,397)	2,234,319	477,673	(514,756)	(68,800)	2,128,436
Equipo de computación	3,096,673	439,524	(283,556)	3,252,641	791,871	514,756	(68,800)	3,460,956
Equipo de computación	(1,199,522)	(475,730)	152,192	(1,523,060)	(477,877)	260,663	34,477	(1,705,797)
Equipo de computación	1,897,151	(36,206)	(131,364)	1,729,581	313,994	(254,093)	(34,323)	1,755,159

[Handwritten signature]

SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CIA. LTDA.
(Una subsidiaria de Vigilancia y Seguridad Limitada - VISE Ltda.)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 9 – Otros Activos no Corrientes

Un resumen de otros activos corrientes es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Garantías por arrendamiento	5,263	1,800
Otras garantías (1)	<u>33,825</u>	<u>29,032</u>
Total	<u>39,088</u>	<u>30,832</u>

(1) Corresponde a las garantías entregadas por cada local arrendado en cada una de las sucursales que mantiene la empresa. A continuación, el resumen de los valores más representativos:

Fecha	Beneficiario	Valor
29/10/2010	Chávez Elizabeth - Proyecto PAM	7,000
30/09/2011	Medina Cesar - Oficina Matriz	4,000
24/10/2011	Coral Edgar - Campamento PAM 7	3,000
30/01/2014	Chávez Valle Elizabeth - Campamento Km14 Limoncocha	5,000
07/12/2015	Vascones Espinosa Francisco - Vivienda	5,000

Nota 10 – Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras se componen de:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Obligaciones financieras	699,211	332,059
Sobregiros bancarios	<u>181,652</u>	<u>74,954</u>
Total	<u>880,863</u>	<u>407,013</u>

SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CIA. LTDA.
(Una subsidiaria de Vigilancia y Seguridad Limitada - VISE Ltda.)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

10.1 Obligaciones Financieras

A continuación, se detallan las obligaciones vigentes:

	Corriente		No Corriente		Total Obligaciones	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
<u>Guayaquil</u>						
Obligación N° 275488	6,915	6,171	1,855	7,343	8,770	13,514
Obligación N° 275489	6,915	6,171	1,855	7,343	8,770	13,514
Obligación N° 275491	6,915	6,171	1,855	7,343	8,770	13,514
Obligación N° 275490	-	6,170	-	7,343	-	13,513
Obligación N° 206781	11,711	-	8,462	-	20,173	-
Obligación N° 206782	11,711	-	8,461	-	20,172	-
Obligación N° 206783	11,711	-	8,462	-	20,173	-
Obligación N° 206785	11,711	-	8,461	-	20,172	-
Obligación N° 206786	11,711	-	8,461	-	20,172	-
Obligación N° 206787	11,711	-	8,461	-	20,172	-
Obligación N° 206788	11,711	-	8,461	-	20,172	-
Obligación N° 206789	11,711	-	8,461	-	20,172	-
<u>Banco Pichincha</u>						
Obligación N° 2263125-00	86,419	-	-	-	86,419	-
Obligación N° 2247227-00	465,108	-	-	-	465,108	-
<u>Banco Internacional</u>						
Obligación N° 110840	33,251	94,428	-	-	33,251	94,428
<u>Banco Produbanco</u>						
Obligación N°	-	153,481	-	52,768	-	206,249
Obligación N° 500025790	-	59,467	-	-	-	59,467
<u>Total</u>	<u>699,211</u>	<u>332,059</u>	<u>73,255</u>	<u>82,141</u>	<u>772,466</u>	<u>414,200</u>

(1) Obligaciones con el Banco de Guayaquil

- Las obligaciones No. operación 275488, 275489, 275491 fueron concedidas en marzo de 2015, devenga intereses calculados a una tasa del 11.23% y sus fechas de vencimiento es marzo de 2018.
- Las operaciones No. 206781, 206782, 206783, 206785, 206786, 206787, 206788, 206789 fueron concedidas en septiembre de 2016, devenga intereses calculados a una tasa del 11.23% y sus fechas de vencimiento es septiembre de 2018.

(2) Obligaciones con el Banco de Pichincha:

- No. operación 243425500 concedido en febrero 2016, devenga intereses calculados a una tasa del 8,63% y su fecha de vencimiento es febrero de 2017.
- No. operación 253814000 concedido en septiembre 2016, devenga intereses calculados a una tasa del 8,29 % y su fecha de vencimiento es junio de 2017.

(3) Obligaciones con el Banco Internacional:

- No. operación 342769 concedido en diciembre 2015 devenga intereses calculados a una tasa del 11.21% y su fecha de vencimiento es junio de 2017.

SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CIA. LTDA.
(Una subsidiaria de Vigilancia y Seguridad Limitada - VISE Ltda.)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 11 – Cuentas por Pagar Comerciales

El resumen de otras cuentas por pagar se compone de:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores	<u>1,058,308</u>	<u>984,870</u>
Total	<u><u>1,058,308</u></u>	<u><u>984,870</u></u>

Nota 12 – Otras Cuentas por Pagar

El resumen de otras cuentas por pagar se compone de:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos por pagar	687,952	1,407,400
Aportes IESS	625,487	392,768
Anticipo de clientes	42,341	9,000
Autofenix (1)	19,389	49,417
Cuentas por cobrar clientes utilidades (2)	165,415	-
Otros	<u>650,164</u>	<u>444,928</u>
Total	<u><u>2,190,748</u></u>	<u><u>2,303,513</u></u>

(1) Corresponde a la porción corriente de las tablas de amortización que la compañía mantiene con Autofenix, por la compra de vehículos, concedidos en abril 2015 devenga intereses calculados a una tasa del 15.20% y su fecha de vencimiento es abril de 2017.

(2) Corresponde a utilidades entregadas por los clientes según Mandato Constituyente 8, art. 4, que están pendientes de pago a los trabajadores, se espera liquidar estos valores en el primer semestre del periodo 2017.

Nota 13 – Provisiones Corrientes

El resumen de provisiones corrientes se compone de:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Beneficios sociales	1,338,884	1,829,319
Provisión liquidaciones	509,068	399,188
Participación a trabajadores	<u>192,890</u>	<u>1,088,426</u>
Total	<u><u>2,040,842</u></u>	<u><u>3,316,933</u></u>

SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CIA. LTDA.
(Una subsidiaria de Vigilancia y Seguridad Limitada - VISE Ltda.)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Cambios en participación a trabajadores

Los movimientos de participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	1,088,426	275,935
Pagos	(1,088,426)	(275,935)
Provisión	<u>192,890</u>	<u>1,088,426</u>
Saldo final	<u><u>192,890</u></u>	<u><u>1,088,426</u></u>

Nota 14 – Impuestos

14.1 Activos por impuestos corrientes

Un resumen de activos por impuestos corrientes se compone de:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Retenciones en la fuente – renta	681,344	100,681
Crédito tributario – IVA	<u>-</u>	<u>56,129</u>
Total	<u><u>681,344</u></u>	<u><u>156,810</u></u>

14.2 Pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de pasivos por impuestos se compone de:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta por pagar	386,385	-
Impuesto a las ventas por Pagar	1,009,141	443,074
Retenciones IVA por pagar	22,729	27,698
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	<u>35,529</u>	<u>15,913</u>
Total	<u><u>1,453,784</u></u>	<u><u>486,685</u></u>

SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CIA. LTDA.
(Una subsidiaria de Vigilancia y Seguridad Limitada - VISE Ltda.)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

14.3 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gasto del impuesto corriente	<u>(386,385)</u>	<u>(1,468,484)</u>
Total gasto de impuestos	<u><u>(386,385)</u></u>	<u><u>(1,468,484)</u></u>

14.4 Conciliación tributaria

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad contable (antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta)	1,285,937	7,256,173
<u>Menos:</u>		
(-) 15% Participación a trabajadores	(192,891)	(1,088,426)
(-) Rentas exentas	(331,962)	-
<u>Más:</u>		
(+) Gastos no deducibles	673,002	507,182
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos	320,490	-
(+) Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	<u>1,721</u>	<u>-</u>
Base imponible para el impuesto a la renta	1,756,297	6,674,929
(A) Anticipo calculado	319,383	279,996
(B) Impuesto a la renta causado	<u>386,385</u>	<u>1,468,484</u>
Impuesto a la renta (mayor entre A y B)	386,385	1,468,484
<u>Menos:</u>		
(-) Crédito tributario años anteriores	(4,651)	(683,635)
(-) Retenciones en la fuente del periodo	<u>(676,693)</u>	<u>(885,530)</u>
(Crédito tributario)	<u>(294,959)</u>	<u>(100,681)</u>

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias. La facultad de las autoridades tributarias para revisar las declaraciones de impuesto a la renta hasta el ejercicio 2013 aún no ha prescrito.

SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CIA. LTDA.
(Una subsidiaria de Vigilancia y Seguridad Limitada - VISE Ltda.)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

14.5 Saldos del impuesto diferido

Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos fueron como sigue:

	<u>Saldos al comienzo del año</u>	<u>Reconocido en los resultados</u>	<u>Reconocido en otro resultado integral</u>	<u>Reconocido directamente en el patrimonio</u>	<u>Saldos al fin del año</u>
Año 2016:					
Diferencias temporarias:					
<u>Activos por impuestos diferidos</u>					
Propiedad, planta y equipo	11,255	-	-	(11,255)	-
Provisión por jubilación patronal	55,508	-	-	(55,508)	-
	<u>66,763</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(66,763)</u>	
<u>Pasivos por impuestos diferidos</u>					
Provisiones	(23,799)	-	-	23,799	
Otras cuentas por pagar	(4,177)	-	-	4,177	-
	<u>(27,976)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(27,976)</u>	
Total	<u>38,787</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(38,787)</u>	<u>-</u>

	<u>Saldos al comienzo del año</u>	<u>Reconocido en los resultados</u>	<u>Reconocido en otro resultado integral</u>	<u>Reconocido directamente en el patrimonio</u>	<u>Saldos al fin del año</u>
Año 2015:					
Diferencias temporarias:					
<u>Activos por impuestos diferidos</u>					
Propiedad, planta y equipo	11,255	-	-	-	11,255
Provisión por jubilación patronal	55,508	-	-	-	55,508
	<u>66,763</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>66,763</u>
<u>Pasivos por impuestos diferidos</u>					
Provisiones	(23,799)	-	-	-	(23,799)
Otras cuentas por pagar	(4,177)	-	-	-	(4,177)
	<u>(27,976)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(27,976)</u>
Total	<u>38,787</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>38,787</u>

SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CIA. LTDA.
(Una subsidiaria de Vigilancia y Seguridad Limitada - VISE Ltda.)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 15 – Otras Cuentas por Pagar no Corrientes

Un resumen de otras cuentas por pagar no corrientes se compone de:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Autofenix	-	<u>18,363</u>
Total	<u>-</u>	<u>18,363</u>

Nota 16 – Obligación por Beneficios Definidos

Un resumen de la obligación por beneficios definidos se compone de:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación patronal	724,401	928,753
Bonificación por desahucio	<u>249,503</u>	<u>599,929</u>
Total	<u>973,904</u>	<u>1,528,682</u>

16.1 Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal se componen de:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldos al comienzo del año	928,753	719,833
Costo laboral	119,877	338,111
Costo financiero	28,697	47,077
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(331,962)	(180,044)
Otros Resultados Integrales	<u>(20,964)</u>	<u>3,776</u>
Saldo al final del año	<u>724,401</u>	<u>928,753</u>

SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CIA. LTDA.
(Una subsidiaria de Vigilancia y Seguridad Limitada - VISE Ltda.)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

16.2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de bonificación por desahucio se componen de:

	2016	2015
Saldos al comienzo del año	599,929	197,354
Costo laboral	(59,586)	356,638
Costo financiero	13,306	12,740
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(297,929)	(166,885)
Otros Resultados Integrales	(6,217)	200,082
Saldo al final del año	<u>249,503</u>	<u>599,929</u>

Nota 17 – Precios de Transferencia

De conformidad con las disposiciones legales vigentes, los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3'000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15,000,000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía no cumple con los requisitos establecidos por la Administración Tributaria, para la presentación del Informe Integral de Precios de Transferencia, ni para la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Nota 18 – Patrimonio

Capital Social

Al 31 de diciembre de 2016 el capital suscrito se encuentra dividido de la siguiente manera:

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Tipo Inversión</u>	<u>Capital</u>
DEAS LTDA	Colombia	Subregional	1
VIGILANCIA Y SEGURIDAD LIMITADA VISE LTDA	Colombia	Subregional	<u>1.940.603</u>
Total			<u>1.940.604</u>

SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CIA. LTDA.
(Una subsidiaria de Vigilancia y Seguridad Limitada - VISE Ltda.)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que se transfieran a la reserva legal, por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Reserva de Facultativa

Mediante Junta General de Socios celebrada el 26 de febrero de 2016, se decide crear una reserva facultativa o especial de US\$ 946,457 del valor de las utilidades liquidas del periodo 2015, y que su registro se realice en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015.

Saldo de la cuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socios, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponden a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre éste. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía a sus accionistas o socios.

De registrarse un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones.

Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes realizados bajo NIIF, deberán ser conocidos y aprobados por la junta ordinaria de accionistas o socios que apruebe los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo a NIIF.

Adicionalmente, en una nota explicativa a los estados financieros anuales, se deberá informar detalladamente las utilidades acumuladas que se realizan, provenientes de los ajustes de primera aplicación, señalando el alcance del concepto de realización. Será responsabilidad de la administración, la implementación de las medidas necesarias para el adecuado control de los saldos provenientes de los ajustes de primera aplicación realizados y por realizar.

Reconocimiento de la pérdida por deterioro

La pérdida por deterioro del valor de los activos se reconocerá inmediatamente en el resultado del periodo, a menos que, el activo se hubiere revaluado anteriormente de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Cualquier pérdida por deterioro del valor en los activos revaluados, se tratará como un decremento de la revaluación, conforme e señala en la Norma Internacional de Contabilidad 35 "Deterioro del valor de los Activos".

SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CIA. LTDA.
(Una subsidiaria de Vigilancia y Seguridad Limitada - VISE Ltda.)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 19 – Ingresos Operacionales

Un resumen de los ingresos operacionales se compone de:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Servicios</u>		
Seguridad	32,780,326	45,036,455
Investigación	7,500	11,111
Auditoría de seguridad	8,690	1,850
Diseño de sistemas de seguridad	-	566
Seminarios	7,275	25,354
Mantenimiento equipo	19,170	2,657
Otros servicios	27,477	7,683
Monitoreo	4,600	4,505
Reconocimiento de ingresos (1)	202,176	495,286
<u>Otras ventas</u>		
Reembolso de gastos (2)	<u>2,846,904</u>	<u>2,812,382</u>
 Total	 <u>35,904,118</u>	 <u>48,397,849</u>

- (1) Corresponde a los servicios prestados no facturados del mes de diciembre de los periodos 2016 y 2015 correspondientemente. Este monto corresponde al valor neto entre el ingreso reconocido del año 2016 por US\$ 3,051,080 y el valor reversado por el ingreso facturado en el año 2016 y que corresponde al año 2015 por US\$ 2,848,904.
- (2) Corresponde al costo de la nómina del servicio de seguridad prestado al cliente Banco Internacional, valores que son facturados bajo la figura de reembolso de gastos. Estos valores son reconocidos como otras ventas, debido a que el costo del servicio reembolsado también forma parte de los resultados del periodo. Con este procedimiento los valores a ser reembolsados no tienen afectación en resultados del periodo.

Nota 20 – Costos y Gastos por su Naturaleza

Un resumen de los costos reportados en los estados financieros se compone de:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Costos personal operativo</u>		
Costos del personal	26,209,404	31,647,216
Honorarios profesionales	223,834	99,775
Costos de viaje y proyectos	470,656	367,613
Transporte	1,302,577	2,379,710
<u>Costos de operación en campos</u>		
Costos del personal - alimentación	2,287,889	3,670,547
Mantenimiento	177,800	251,069
Gastos de viaje y proyectos	23,755	30,056
Depreciaciones	125,176	118,136
Arrendamientos	338,559	409,739
Suministros	287,950	347,508
Varios	<u>871,637</u>	<u>945,287</u>
 Total	 <u>32,319,237</u>	 <u>40,266,656</u>

SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CIA. LTDA.
(Una subsidiaria de Vigilancia y Seguridad Limitada - VISE Ltda.)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Un detalle de gasto de administración por su naturaleza se compone de:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos y otros gastos del personal	768,231	465,412
Aportes al IESS	104,169	84,809
Beneficios sociales	73,801	57,529
Participación a trabajadores	192,890	1,088,426
Obligaciones beneficios definidos empleados	161,879	754,565
Provisión cuentas incobrables	100,193	101,051
Impuesto y contribuciones	332,680	54,991
Honorarios profesionales	314,926	369,441
Arrendamiento de bienes inmuebles	20,941	4,082
Mantenimiento y reparaciones	66,557	55,317
Pérdida de activos fijos	26,215	26,078
Servicio públicos	52,940	60,544
Suministros y materiales	9,481	8,032
Trámites legales y licencias	90,739	94,178
Depreciaciones	352,700	357,594
Gastos varios	<u>754,282</u>	<u>545,751</u>
Total	<u><u>3,422,624</u></u>	<u><u>4,127,800</u></u>

Un detalle de gastos financieros por su naturaleza se compone de:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Comisiones bancarias	75,479	23,954
Gastos interés	<u>75,525</u>	<u>55,553</u>
Total	<u><u>151,004</u></u>	<u><u>79,507</u></u>

Nota 21 – Otros Ingresos y Egresos

Un detalle de otros ingresos y egresos se presenta así:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Intereses bancarios	21,985	32,227
Utilidad en venta de activos fijos	31,890	11,515
Otros ingresos	1,254,151	2,324,358
Gastos no deducibles	(145,428)	(107,553)
Interés por mora	(17,038)	(5,502)
Multas por mora	(22,303)	(6,457)
Otros gastos	<u>(41,464)</u>	<u>(4,726)</u>
Total	<u><u>1,081,793</u></u>	<u><u>2,243,862</u></u>

SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CIA. LTDA.
(Una subsidiaria de Vigilancia y Seguridad Limitada - VISE Ltda.)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 22 – Transacciones con Partes Relacionadas

22.1 Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales y de capital con partes relacionadas:

	<u>Cuentas por pagar corrientes</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Terceros</u>		
Federico Gortaire	355,821	406,621
Santiago Hidalgo	<u>233,129</u>	<u>262,329</u>
Total	<u>588,950</u>	<u>668,950</u>

22.2 Compensación del personal clave de la gerencia

La remuneración y/o compensación pagada al personal clave de gerencia que tiene la autoridad y responsabilidad de planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía de manera directa o indirecta durante el año 2016 fue de US\$ 92,492 (US\$ 125,252 en el año 2015).

Nota 23– Compromisos

Contrato c0304-pm-ep-2014 – servicios de seguridad física para los bloques y campos de las zonas de operaciones norte – oeste –Litoral – Auca – Gerencia Amazonía viva de Petroamazonas EP

Conforme a lo dispuesto en el Decreto Ejecutivo N° 314, publicado en el Registro Oficial Suplemento N° 141 del 14 de abril del 2010, en el que se establece la creación de la Empresa Pública de Exploración y Explotación de Hidrocarburos "PETROAMAZONAS EP", esta Gerencia General procedió a adjuntar a su representada el Contrato C0304-PM-EP-2014 para la prestación de los Servicios de Seguridad Física para los Bloques y Campos de las Zonas de Operaciones Norte – Oeste –Litoral – Auca – Gerencia Amazonía Viva de Petroamazonas EP, por el monto de US\$68,688,255 sin el impuesto al Valor Agregado – IVA, calculado a base de los precios unitarios aceptados por las partes en su oferta del 25 de febrero de 2014, por el plazo de treinta y seis (36) meses contados a partir del 1 de abril de 2014.

Nota 24 – Hechos Ocurredos Después del Período Sobre el que de Informa

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Nota 25 – Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Socios y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Administración, lo estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.