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 CÍA. 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 CÍA. 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 – Notaria Segunda. Se declara que la Compañía Seguridad Nacional y Profesional SENAPRO Cía. 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.

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 2017.

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	Normas nuevas y revisadas	Fecha de aplicación
NIC 7	<u>Estado de flujos de efectivo (Modificaciones)</u> Emitida en enero de 2016. Iniciativa sobre información a revelar. Las modificaciones a la NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo realizadas en Iniciativa de Información a Revelar (Modificaciones a la NIC 7) responden a las solicitudes de los inversores de mejorar la información a revelar sobre cambios en los pasivos de una entidad que surgen de actividades de financiación. Las modificaciones requieren que las entidades revelen la información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en pasivos producidos por actividades de financiación, incluyendo tanto los derivados de flujos de efectivo como los que no implican flujos de efectivo.	01 de enero de 2017 con su aplicación anticipada

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\$)

Normas	Normas nuevas y revisadas	Fecha de aplicación
NIC 12	<p><u>Impuesto a las Ganancias (Modificaciones)</u> Emitida en enero de 2016. Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas. La NIC 12 Impuestos a las Ganancias proporciona requerimientos sobre el reconocimiento y medición de activos o pasivos por impuestos diferidos o corrientes. Las modificaciones en Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas (Modificaciones a la NIC 12) aclaran los requerimientos de reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas en instrumentos de deuda medidos a valor razonable.</p>	01 de enero de 2017 con su aplicación anticipada
NIIF 15	<p><u>Ingreso de Actividades Ordinarias</u> Emitida en abril de 2016. El propósito Aclaraciones a la NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes era clarificar las intenciones del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) al desarrollar algunos de los requerimientos de la NIIF 15. Estas modificaciones no cambian los principios subyacentes de la Norma. Surgen como consecuencia de los análisis del Grupo de Recursos de Transición. El Grupo de Recursos de Transición fue establecido conjuntamente por el Consejo y el emisor nacional de los Estados Unidos de América, el Consejo de Normas de Contabilidad Financiera, para ayudar a las empresas a la implementación de la NIIF 15. Las modificaciones aclaran cómo:</p> <ul style="list-style-type: none"> - identificar una obligación de desempeño (el compromiso de transferir un bien o un servicio a un cliente) en un contrato; - determinar si una entidad es un principal (el proveedor de un bien o servicio) o un agente (responsable de organizar que el bien o servicio se proporcione); y - establecer si los ingresos de actividades ordinarias por la concesión de una licencia de propiedad intelectual a una entidad debe reconocerse en un determinado momento o a lo largo del tiempo. <p>Además de las aclaraciones, las modificaciones incluyen dos exenciones adicionales para reducir costos y complejidad para una entidad cuando aplique por primera vez la NIIF 15</p>	01 de enero de 2018 con su aplicación anticipada
NIIF 2	<p><u>Pagos Basados en Acciones (Modificaciones)</u> Emitida en junio de 2016. Clasificación y Medición de Transacciones con Pagos basados en Acciones (Modificaciones a la NIIF 2) fue desarrollada a través del Comité de Interpretaciones de las NIIF. Las modificaciones proporcionan requerimientos para la contabilización de:</p> <ul style="list-style-type: none"> - los efectos de las condiciones para la irrevocabilidad y las condiciones distintas a las de las de irrevocabilidad de la concesión sobre la medición de un pago basado en acciones que se liquide en efectivo; - las transacciones con pagos basados en acciones con una característica de liquidación por el neto por causa de obligaciones fiscales de retener; y 	01 de enero de 2018 con su aplicación anticipada

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\$)

Normas	Normas nuevas y revisadas	Fecha de aplicación
	<ul style="list-style-type: none"> - una modificación de los términos y condiciones de un pago basado en acciones que cambia la clasificación de la transacción de liquidarse en efectivo a liquidarse con instrumentos de patrimonio. 	
NIIF 9, NIIF 4	<p><u>Instrumentos Financieros (Aplicación), Contratos de Seguro (Modificaciones)</u></p> <p>Emitida en septiembre de 2016. Aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de Seguros. Aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de Seguro (Modificaciones a la NIIF 4) aborda las preocupaciones surgidas de las diferentes fechas de vigencia de la NIIF 9 y la próxima Norma sobre contratos de seguro. Las modificaciones introducen dos enfoques opcionales:</p> <ul style="list-style-type: none"> - una exención temporaria— las entidades cuyas actividades están predominantemente conectadas con seguros pueden optar por continuar aplicando la NIC 39 en lugar de la NIIF 9. Esta exención temporaria opcional de la NIIF 9 está disponible hasta el 2021. - un enfoque de la superposición—todas las entidades que emiten contratos de seguro y aplican la NIIF 9 pueden optar por reclasificar en otro resultado integral, la diferencia en los importes reconocidos en el resultado del periodo para activos financieros elegibles entre aplicar la NIIF 9 y aplicar la NIC 39. 	01 de enero de 2018 con su aplicación anticipada
NIC 40	<p><u>Propiedades de Inversión (Modificaciones)</u></p> <p>Emitida en diciembre de 2016. Transferencias de Propiedades de Inversión. Aclara cuándo existe una transferencia hacia, o desde, propiedades de inversión.</p>	01 de enero de 2018 con su aplicación anticipada
NIIF 1, NIIF 12, NIC 28	<p><u>Adopción por Primera Vez de las NIIF, Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades, Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos</u></p> <p>Emitidas en diciembre de 2016. Eliminación de exenciones a corto plazo para las entidades que adoptan por primera vez las Normas NIIF. Aclaración del alcance de la Norma. Medición a valor razonable de una asociada o negocio conjunto.</p>	01 de enero de 2018, excepto NIIF 12, 01 de enero de 2017, con su aplicación anticipada
CINIIF22	<p><u>Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas</u></p> <p>Emitidas en diciembre de 2016. La Interpretación CINIIF 22 Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas aborda la forma de determinar la fecha de la transacción a efectos de establecer la tasa de cambio a usar en el reconocimiento inicial del activo, gasto o ingreso (o la parte de estos que corresponda), en la baja en cuentas de un activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada en moneda extranjera.</p>	01 de enero de 2018 con su aplicación anticipada

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 período 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. 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.

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. 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.

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.

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\$)

2.8.2 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 periodo 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 desglose que permite depreciarlos en el periodo 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>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Activos Financieros</u>		
Efectivo y equivalente de efectivo	2,590,151	137,438
Cuentas comerciales por cobrar	3,187,857	12,660,253
Cuentas por cobrar relacionadas corrientes	1,281,959	-
Otras cuentas por cobrar	<u>982,224</u>	<u>1,418,984</u>
 Total	 <u><u>8,042,191</u></u>	 <u><u>14,216,675</u></u>
<u>Pasivos Financieros</u>		
Obligaciones financieras y terceros	120,788	954,118
Cuentas por pagar comerciales	709,898	1,058,308
Cuentas por pagar relacionadas corrientes	-	588,950
Otras cuentas por pagar	<u>1,531,671</u>	<u>2,190,748</u>
 Total	 <u><u>2,362,357</u></u>	 <u><u>4,792,124</u></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>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	20,567	16,460
Bancos (1)	2,369,585	72,367
Inversiones (2)	<u>199,999</u>	<u>48,611</u>
 Total	 <u><u>2,590,151</u></u>	 <u><u>137,438</u></u>

(1) Cuentas corrientes que la compañía mantiene en instituciones financieras nacionales en dólares estadounidenses. Los cuales no tienen restricciones y son de libre disponibilidad.

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) A continuación un detalle:

Año 2017

<u>Institución</u>	<u>Fecha de aporte</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Total</u>
Banco Pichincha	29/12/2017	02/01/2018	199,999
Total			<u>199,999</u>

Año 2016

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

Nota 5 – Cuentas Comerciales por Cobrar

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes	3,311,154	12,761,275
Provisión cuentas incobrables	(123,297)	(101,022)
Total	<u>3,187,857</u>	<u>12,660,253</u>

Movimiento de provisión cuentas incobrables

Al 31 de diciembre de 2017, la compañía presenta el movimiento de la provisión de cuentas incobrables de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	(101,022)	(118,659)
Provisión	(22,411)	(96,873)
Baja	136	114,510
Saldo final	<u>(123,297)</u>	<u>(101,022)</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 6 – Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar empleados (1)	39,739	27,708
Anticipo Humana - Panamerican Life	21,222	10,112
Anticipo a proveedores	373,087	3,758
Operaciones Rio Napo (2)	105,245	1,028,555
Cuentas por cobrar retenciones judiciales	6,658	-
Cuentas por cobrar permiso armas (3)	94,616	-
Otras cuentas por cobrar (4)	<u>341,657</u>	<u>348,851</u>
 Total	 <u><u>982,224</u></u>	 <u><u>1,418,984</u></u>

- (1) Corresponde a anticipo de sueldos entregados a empleados que se liquidan en el siguiente mes y préstamos a empleados 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 que su contrato de servicios venció en el año 2015. Durante el periodo 2017, el cliente abonó US\$ 590,193, adicionalmente, en el mes de julio se emite las notas de crédito # 10000681 y 10000684 por un monto de US\$ 204,817 y US\$ 128,300 respectivamente.
- (3) Corresponde a anticipos entregados al Sr. Salinas Vargas Luis por concepto de adquisición de armas, y trámites de legalización de las mismas, en el mes de diciembre se activó como parte de la propiedad, planta y equipo el 67% del valor de los anticipos entregados, monto que asciende a US\$ 196,750.
- (4) La cuenta está compuesta por anticipos entregados a terceros, a continuación, el detalle de los valores más representativos:

	<u>2017</u>
Balcazar Campoverde Reinaldo	10,000
Medina Gómez Cesar	8,832
Gaibor Vinuesa Carlos	5,774
Ojeda Ortiz María Piedad	219,877
Bowen Emilio	3,800
Rosero Vásquez Mauricio	4,988
Riascos Vanegas Lina	4,067
Unidad Judicial Especializada (a)	24,746
Pam	<u>22,704</u>
Total	<u><u>304,788</u></u>

- (a) 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. César Medina, quien falleció.

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 7 – Otros Activos Corrientes

Un resumen de otros activos corrientes es como sigue:

	2017	2016
Seguros anticipados (1)	58,538	-
Total	58,538	-

(1) Corresponde a al valor de las pólizas vigentes de la compañía a continuación un detalle:

Tipo de Póliza	Prima Neta	Fecha Inicial	Fecha de Término	Gasto Seguros	Seguros Anticipados
Fiel Cumplimiento	2,084	14/8/2017	14/8/2018	794	1,290
Fiel Cumplimiento	3,170	1/4/2017	1/4/2018	2,380	790
Fiel Cumplimiento	5,815	1/4/2017	1/4/2018	4,365	1,450
Fiel Cumplimiento	3,783	1/4/2017	31/3/2020	947	2,836
Fiel Cumplimiento	8,155	1/3/2017	1/3/2018	6,814	1,340
Fiel Cumplimiento	8,132	1/3/2017	28/2/2019	3,402	4,730
Fiel Cumplimiento	1,886	1/11/2017	1/4/2018	750	1,137
Fiel Cumplimiento	4,351	1/7/2017	1/7/2018	2,182	2,170
Fiel Cumplimiento	12,798	6/11/2017	6/11/2018	1,928	10,870
Fiel Cumplimiento	3,808	8/8/2017	6/12/2017	3,808	0
Vehículos	43,216	1/7/2017	1/7/2018	21,667	21,549
Vehículos	20,809	1/7/2017	1/7/2018	10,433	10,376
TOTAL	118,007			59,470	58,538

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 2015	Adiciones	Ventas	Ajustes / Siniestros	Saldo Final 2016	Adiciones	Ventas	Ajustes	Saldo Final 2017
Equipo de oficina	43,838	-	-	-	43,838	-	-	-	43,838
Muebles y enseres	39,532	-	-	-	39,532	-	-	-	39,532
Equipo de seguridad y armamento	795,949	312,788	-	-	1,108,737	287,113	-	-	1,395,850
Equipo de computación	139,003	1,410	-	-	140,413	7,022	-	-	147,435
Vehículos	2,234,319	477,673	(514,756)	(68,800)	2,128,436	253,680	(362,372)	-	2,019,744
Subtotal	3,252,641	791,871	(514,756)	(68,800)	3,460,956	547,815	(362,372)	-	3,646,399
Depreciación acumulada	(1,523,060)	(477,877)	260,663	34,477	(1,705,797)	(388,537)	155,238	28,755	(1,910,341)
Total	1,729,581	313,994	(254,093)	(34,323)	1,755,159	159,278	(207,134)	28,755	1,736,058

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:

	2017	2016
Garantías por arrendamiento (1)	36,225	33,825
Otras garantías	6,391	5,263
Total	42,616	39,088

(1) Corresponde a las garantías entregadas los locales arrendados de las sucursales que mantiene la empresa. A continuación, el resumen de los valores más representativos:

Fecha	Beneficiario	Valor
30/9/2011	Medina Cesar - oficina matriz	4,000
7/12/2015	Vascones Espinosa Francisco - vivienda	5,000
19/8/2016	César Puebla arriendo de casa en Cumbayá	2,200
1/4/2013	Guamán Fabián - construcciones existentes para oficinas	1,500
20/11/2017	TARCOM S.A arriendo de oficina 312	128

Nota 10 – Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras se componen de:

	2017	2016
Obligaciones financieras	73,255	699,211
Sobregiros bancarios	47,533	181,652
Total	120,788	880,863

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	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Guayaquil (1)						
Obligación N° 275488	1,855	6,915	-	1,855	1,855	8,770
Obligación N° 275489	1,855	6,915	-	1,855	1,855	8,770
Obligación N° 275491	1,855	6,915	-	1,855	1,855	8,770
Obligación N° 206781	8,462	11,711	-	8,462	8,462	20,173
Obligación N° 206782	8,461	11,711	-	8,461	8,461	20,172
Obligación N° 206783	8,462	11,711	-	8,462	8,462	20,173
Obligación N° 206785	8,461	11,711	-	8,461	8,461	20,172
Obligación N° 206786	8,461	11,711	-	8,461	8,461	20,172
Obligación N° 206787	8,461	11,711	-	8,461	8,461	20,172
Obligación N° 206788	8,461	11,711	-	8,461	8,461	20,172
Obligación N° 206789	8,461	11,711	-	8,461	8,461	20,172
Banco Pichincha						
Obligación N° 2263125-00	-	86,419	-	-	-	-
Obligación N° 2247227-00	-	465,108	-	-	-	-
Banco Internacional						
Obligación N° 110840	-	33,251	-	-	-	-
Total	73,255	699,211	-	73,255	73,255	187,688

(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, devengan intereses calculados a una tasa del 11.23% y sus fechas de vencimiento es septiembre de 2018.

Nota 11 – Cuentas por Pagar Comerciales

El resumen de otras cuentas por pagar se compone de:

	2017	2016
Proveedores	709,898	1,058,308
Total	709,898	1,058,308

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 12 – Otras Cuentas por Pagar

El resumen de otras cuentas por pagar se compone de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos por pagar	712,641	687,952
Aportes IESS	269,963	625,487
Anticipo de clientes	38,198	42,341
Autofénix	-	19,389
Cuentas por cobrar clientes utilidades	-	165,415
Cuentas por pagar ex socios	77,439	-
Otros	433,430	650,164
	<u>1,531,671</u>	<u>2,190,748</u>

Nota 13 – Provisiones Corrientes

El resumen de provisiones corrientes se compone de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Beneficios sociales	503,879	1,338,884
Provisión liquidaciones	7,940	509,068
Retenciones judiciales	4,905	-
Participación a trabajadores	2,413	192,890
	<u>519,137</u>	<u>2,040,842</u>

Cambios en participación a trabajadores

Los movimientos de participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	192,890	1,088,426
Pagos	(192,890)	(1,088,426)
Ajustes	2,413	-
Provisión	-	192,890
	<u>2,413</u>	<u>192,890</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 14 – Impuestos

14.1 Activos por impuestos corrientes

Un resumen de activos por impuestos corrientes se compone de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones en la fuente – renta	645,320	681,344
Crédito tributario – IVA	<u>59,376</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>704,696</u></u>	<u><u>681,344</u></u>

14.2 Pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de pasivos por impuestos se compone de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta por pagar	144,215	386,385
Impuesto a las ventas por Pagar	372,096	1,009,141
Retenciones de IVA por pagar	11,179	22,729
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	<u>7,357</u>	<u>35,529</u>
Total	<u><u>534,847</u></u>	<u><u>1,453,784</u></u>

14.3 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gasto del impuesto corriente	144,215	386,385
Gasto (ingreso) por impuestos diferidos	<u>-</u>	<u>-</u>
Total gasto de impuestos	<u><u>144,215</u></u>	<u><u>386,385</u></u>