



SEGURIDAD FISICA Y EMPRESARIAL SEFIEM CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

ÍNDICE

- Informe de los auditores independientes
- Estado de situación financiera
- Estado de resultado integral
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas explicativas a los estados financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
SEGURIDAD FISICA Y EMPRESARIAL SEFIEM CIA. LTDA.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de SEGURIDAD FISICA Y EMPRESARIAL SEFIEM CIA. LTDA., que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de SEGURIDAD FISICA Y EMPRESARIAL SEFIEM CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2017 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de SEGURIDAD FISICA Y EMPRESARIAL SEFIEM CIA. LTDA., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con este Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que esta información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

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



En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer esta información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar este asunto a los Accionistas de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de SEGURIDAD FISICA Y EMPRESARIAL SEFIEM CIA. LTDA., Es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

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

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

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

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

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, se aplica el juicio profesional y manteniendo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a estos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.

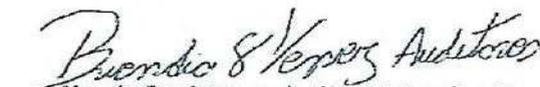
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que se llame la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

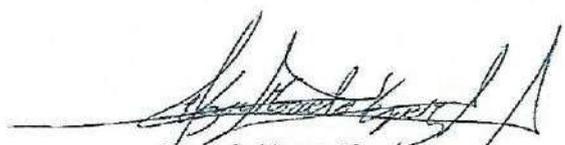
Comunicamos a los responsables de la administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos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

Otros asuntos

Sin calificar nuestra opinión, Los estados financieros de SEGURIDAD FISICA Y EMPRESARIAL SEFIEM CIA. LTDA., por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, fueron examinados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedad el 31 de marzo del 2017.

Guayaquil, 30 de noviembre del 2018


No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 1156


Marcelo Yopez Al.
Socio
No. De Licencia profesional: 12762

SEGURIDAD FISICA Y EMPRESARIAL SEFIEM CIA. LTDA.

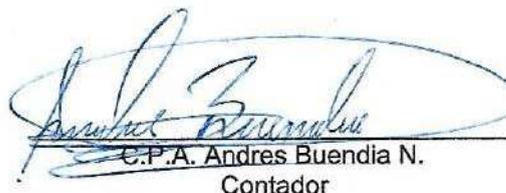
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Bancos	3	102,125	208,029
Cuentas por cobrar	4	704,641	330,206
Inversión en asociadas	5	3,521,117	-
Inventario		10,496	-
Impuestos	8	<u>418,990</u>	<u>530,357</u>
Total activos corrientes		<u>4,757,369</u>	<u>1,068,592</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, plantas y equipos	6	1,232,427	1,015,482
Inversiones en consorcio	5	143,800	143,800
Activos diferidos, Neto		<u>394,662</u>	<u>213,264</u>
Total activos no corrientes		<u>1,770,889</u>	<u>1,372,546</u>
TOTAL		<u>6,528,258</u>	<u>2,441,138</u>

Ver notas a los estados financieros



Ab. Holdemar Lascano Perugachi
Gerente General



C.P.A. Andres Buendia N.
Contador

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
		(en U.S. dólares)	
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	7	100,247	110,293
Obligaciones financieras		-	15,877
Impuestos	8	118,455	1,991
Obligaciones acumuladas	10	<u>318,293</u>	<u>563,447</u>
Total pasivos corrientes		<u>536,996</u>	<u>691,608</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones por beneficios definidos		207,897	207,897
Otros Pasivos	11	<u>518,340</u>	<u>414,550</u>
Total pasivos no corrientes		<u>726,236</u>	<u>622,447</u>
Total pasivos		<u>1,263,232</u>	<u>1,314,055</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	12	864,453	684,553
Reservas		4,159,657	214,640
Resultados acumulados		<u>240,915</u>	<u>227,890</u>
Total patrimonio		<u>5,265,026</u>	<u>1,127,083</u>
TOTAL		<u>6,528,258</u>	<u>2,441,138</u>

Ver notas a los estados financieros


 Ab. Holdemar Lascano Perugachi
 Gerente General


 C.P.A. Andres Buendia N.
 Contador

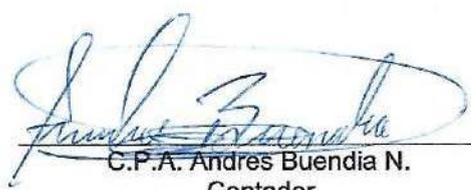
SEGURIDAD FISICA Y EMPRESARIAL SEFIEM CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

	<u>Notas</u>	<u>Año terminado</u>	
		<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
<u>(en U.S. dólares)</u>			
INGRESOS OPERACIONALES	14	7,540,699	5,485,784
COSTO DE VENTA	15	(6,500,222)	(4,317,492)
MARGEN BRUTO		1,040,477	1,168,292
GASTOS OPERACIONALES	15	(1,279,799)	(1,144,122)
OTROS INGRESOS, NETO	14	<u>258,272</u>	<u>741</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		18,949	24,911
GASTO POR IMPUESTO A LA RENTA	8	<u>5,924</u>	<u>7,115</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>13,026</u>	<u>17,796</u>

Ver notas a los estados financieros


Ab. Holdeman Lascano Perugachi
Gerente General


C.P.A. Andres Buendia N.
Contador

SEGURIDAD FISICA Y EMPRESARIAL SEFIEM CIA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

	<u>Capital social</u>	<u>Aporte de socios</u>	<u>Reservas</u> <u>Reserva legal</u> ... (en U.S. dólares) ...	<u>Otros</u>	<u>Resultados acumulados</u> ...	<u>Total</u>
ENERO 1, 2016	684,553	-	7,747	25,213	47,398	764,911
Aporte futura capitalizacion	-	179,900	1,780	-	(181,680)	-
Valuacion de activos fijos	-	-	-	-	(122,119)	(122,119)
Ajuste por defectos de NIIF	-	-	-	-	466,495	466,495
Utilidad del año	-	-	-	-	<u>17,796</u>	<u>17,796</u>
DICIEMBRE 31, 2016	684,553	179,900	9,527	25,213	227,890	1,127,083
Aporte futura capitalizacion	179,900	120,100	-	-	-	300,000
Valuacion de activos fijos	-	-	-	160,000	-	160,000
Superavit por valuacion	-	-	-	3,664,917	-	3,664,917
Utilidad del año	-	-	-	-	<u>13,026</u>	<u>13,026</u>
Diciembre 31, 2017	<u>864,453</u>	<u>300,000</u>	<u>9,527</u>	<u>3,850,130</u>	<u>240,915</u>	<u>5,265,028</u>

Ver notas a los estados financieros



Ab. Holdemar Lascano Perugachi
Gerente General



C.P.A. Andres Buendia N.
Contador

SEGURIDAD FISICA Y EMPRESARIAL SEFIEM CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

	Año terminado	
	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	7,724,536	5,156,796
Pagos a proveedores y otros	(7,450,390)	(5,465,911)
Impuestos	<u>221,907</u>	<u>(132,114)</u>
Efectivo neto recibido en las actividades de operación	<u>496,053</u>	<u>(441,229)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de equipos, muebles y enseres	(404,682)	(122,965)
Activos diferidos, neto	<u>(181,398)</u>	<u>420,484</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(586,080)</u>	<u>297,519</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago instituciones financieras	(15,877)	15,877
Otras entradas y salidas de efectivo	<u>-</u>	<u>122,654</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(15,877)</u>	<u>138,531</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(105,904)	(5,179)
SalDOS al inicio del año	<u>208,029</u>	<u>213,208</u>
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	<u>102,125</u>	<u>208,029</u>

Ver notas a los estados financieros


Ab. Holdemar Lascano Perugachi
Gerente General


C.P.A. Andres Buendia N.
Contador

SEGURIDAD FISICA Y EMPRESARIAL SEFIEM CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

SEGURIDAD FISICA Y EMPRESARIAL SEFIEM CIA. LTDA. ("La Compañía") fue constituida en Ecuador el 28 de junio del 2002. Su actividad es la actividad de seguridad e investigación.

La dirección domiciliaria en donde la compañía desarrolla sus actividades se ubica en la ciudad de Guayaquil, Urdesa Central.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros de SEGURIDAD FISICA Y EMPRESARIAL SEFIEM CIA. LTDA., han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, el cual está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación dada en el intercambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, excepto por las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares completos, excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.4 Propiedad, plantas y equipos

2.4.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de Propiedad, plantas y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de Propiedad, maquinarias y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.4.2 Medición posterior al reconocimiento - Después del reconocimiento inicial, las Propiedad, maquinarias y equipos 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.

2.4.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de Propiedad, plantas y equipos, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y métodos de depreciación, son revisadas 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 y las vidas útiles utilizadas en el cálculo del gasto por depreciación:

<u>Rubros</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificio	20
Muebles y enseres de oficina	10
Equipos de oficina	10
Maquinaria y Equipo	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

2.4.4 Retiro o venta de Propiedad, plantas y equipos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo del rubro de Propiedad, plantas y equipos, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en

libros del activo y reconocida en los resultados.

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

2.5.1 Impuesto 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 impositivos o deducibles y partidas que no serán 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.

2.5.2 Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son 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. Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

2.6 Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.7 Pasivos acumulados a corto plazo

2.7.1 Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona acreedora de este beneficio.

2.7.2 Beneficios sociales: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.8 Pasivos acumulados a largo plazo - La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año

aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 8.26% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones hasta su vencimiento.

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

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el período que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía

2.9 Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar

2.9.1 Ingresos por prestación de servicios - La Compañía genera sus ingresos por la prestación de servicios de seguridad física y empresarial.

2.9.2 Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad.

2.10 Gastos - Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen:

2.11 Instrumentos financieros - Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando una Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período

2.12 Activos financieros - Se clasifican dentro de las siguientes categorías: efectivo y bancos y cuentas por cobrar, las cuales se miden al costo amortizado utilizando el

método de la tasa de interés efectiva. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

Método de la tasa de interés efectiva - Es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.12.1 Efectivo y bancos - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.12.2 Cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, e incluyen clientes comerciales, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar, las cuales son registradas a su valor razonable y se clasifican en activos corrientes.

El periodo de crédito promedio que otorga la Compañía sobre la venta de sus productos es de 30 días hasta 90 días, en casos puntuales.

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

Las cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar iniciando el reconocimiento de la referida provisión para aquellos importes vencidos 91 días en adelante, para lo cual, la Gerencia Financiera evalúa mensualmente las condiciones financieras reales de cada cliente, así como la existencia de garantías reales.

Adicionalmente se considera que los importes antiguos que son por clientes de la Línea no se constituye provisión alguna por cuanto corresponden a valores que serán recaudados y posteriormente transferidos a la Línea, y en el caso de ser de difícil recuperación se procederá a su compensación con cuentas intercompañías sin afectar los resultados de la Compañía.

2.12.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Son probados por deterioro de valor al final de cada periodo sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido

después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

El importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.12.4 Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero

2.13 Pasivos financieros - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros 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.

Método de la tasa de interés efectiva - Es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

2.13.1 Cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Incluyen importes pendientes de pago a compañías relacionadas y proveedores locales. El periodo de crédito promedio otorgado por los proveedores locales y compañías relacionadas por la compra de bienes y servicios es de 45 hasta 60 días. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.13.2 Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.14 Estimaciones contables - 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 Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración de la

Compañía, 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

2.15 Normas nuevas revisadas emitidas, pero aún no efectivas - La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y Normas Internacionales de Contabilidad – NIC nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectivas a partir de</u>
NIIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10.	Enero 1, 2018
NIIF 4	Enmiendas a la NIIF 4 "Contratos de seguros" relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos financieros).	Enero 1, 2018
NIIF 9	Instrumentos financieros.	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes.	Enero 1, 2018
IFRIC 22	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	Enero 1, 2018
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	Enero 1, 2019
NIIF 12	Mejoras con respecto a la clarificación del alcance de la norma "información a revelar sobre participaciones en otras entidades".	Enero 1, 2018
NIC 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable.	Enero 1, 2018
NIC 40	Enmiendas que clasifican aspectos referentes a las transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.	Enero 1, 2018

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán impacto en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues en gran parte no son aplicables a las operaciones de la Compañía.

En relación a la NIIF 9 y 15 la Administración informa que basada en una evaluación general no se esperan impactos significativos en la aplicación de las mencionadas normas debido a:

- i) NIIF 15: no son complejas y comprenden las transacciones de ventas y prestación de servicios por construcción de obras civiles; los cuales se reconocen en resultado a medida que se incurra por el método de avance de obra; presentan de manera general una sola obligación de desempeño que es claramente identificable y en aquellos contratos con clientes que generan ingresos con contraprestaciones variables la Administración realiza la mejor estimación de acuerdo lo estipulado en los contratos registrando los ingresos en el período en el que corresponden; tampoco existen costos incurridos para obtener y cumplir con la generación de sus ingresos, por lo tanto, no se esperan efectos importantes en la aplicación de esta norma.
- ii) NIIF 9: Su principal instrumento financiero es la cartera compuesta por cuentas por cobrar a clientes los cuales se liquidan hasta 90 días; las pérdidas por deterioro presentan un comportamiento histórico bajo por cuanto si se provisionan las pérdidas esperadas futuras no tendría un impacto importante.

3. BANCOS

Al 31 de diciembre del 2017, Bancos representa saldos en cuentas corrientes en instituciones financieras locales por US\$102,125 los cuales no generan intereses.

4. CUENTAS POR COBRAR

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Cientes	400,732	185,411
Provisión para cuentas incobrables	<u>(1,439)</u>	<u>(1,439)</u>
Subtotal	399,293	183,972
Municipio de Guayaquil	-	117,207
Cuentas por cobrar accionistas	-	25,502
Anticipos trabajadores	5,183	3,525
VCR VANEGAS	165	-
Cuentas por cobrar accionistas	<u>300,000</u>	<u>-</u>
Total	<u>704,641</u>	<u>330,206</u>

Al 31 de diciembre del 2017, clientes representa principalmente valores pendientes de cobro por servicio seguridad física y empresarial, lo cual este valor está dentro del plazo establecido por la Compañía que son 90 días.

5. INVERSIONES

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Inversiones	3,521,117	-
Consortio Ambato	<u>143,800</u>	<u>143,800</u>
Total	<u>3,664,917</u>	<u>143,800</u>

Al 31 de diciembre del 2017, La Compañía Seguridad Física y Empresarial SEFIEM Cía. Ltda. Y La Compañía Security crearon un consorcio de servicio de seguridad para la Ciudad de Ambato.

6. PROPIEDAD, PLANTAS Y EQUIPOS

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Costo	1,870,496	1,465,814
Depreciación acumulada	<u>(638,069)</u>	<u>(450,332)</u>
Total	<u>1,232,427</u>	<u>1,015,482</u>

Los movimientos de propiedad, maquinarias y equipos fueron como sigue:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
<u>Costo</u>		
Saldo inicial	1,465,814	938,855
Revalorización	160,000	526,959
Adquisiciones	<u>244,682</u>	<u>-</u>
Saldo final	<u>1,870,496</u>	<u>1,465,814</u>
<u>Depreciación acumulada</u>		
Saldo inicial	(450,332)	(201,040)
Gasto de depreciación	(187,937)	(249,292)
Bajas	<u>200</u>	<u>-</u>
Saldo final	<u>(638,069)</u>	<u>(450,332)</u>

7. CUENTAS POR PAGAR

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Proveedores locales	74,519	61,184
Otras cuentas por pagar	<u>25,728</u>	<u>49,109</u>
Total	<u>100,247</u>	<u>110,293</u>

Al 31 de diciembre del 2017:

- Proveedores locales, representan principalmente valores a cancelar por adquisiciones de equipos para la seguridad física, estos valores serán cancelados en el primer semestre del año 2018.

8. IMPUESTO

8.1 Activos y pasivos del año corriente - Un resumen es como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto al Valor Agregado - IVA	23,405	17,756
Anticipo Renta años anteriores	170,313	438,040
Crédito tributario - retenciones en la fuente	-	74,560
Anticipo Renta 2017	134,334	-
N/C Desmaterializadas del SRI	18,403	-
Credito tributario - IVA	<u>72,535</u>	<u>-</u>
Total	<u>418,990</u>	<u>530,356</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta y de IVA	2,737	1,991
Impuesto a la renta por pagar	5,924	-
Impuesto al Valor Agregado - IVA	<u>109,795</u>	<u>-</u>
Total	<u>118,445</u>	<u>1,991</u>

8.2 Otros asuntos – reformas tributarias

El 29 de diciembre del 2017 se publicó la "Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)" en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150.

Las principales reformas que entrarán en vigencia en el 2018, están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Aumento de la tarifa general de Impuesto a la Renta del 22% al 25%. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.

- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Reducción de tarifa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales del 3% en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13° y 14° remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5,000 a US\$1,000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.
- Se establece la devolución ISD para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.

La Administración de la Compañía considera que, de las mencionadas reformas, el principal impacto que tendrán es el incremento de la tasa de impuesto a la renta.

9. PRECIOS DE TRANSFERENCIAS

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia.

La Compañía a diciembre del 2017 no posee transacciones con compañía relacionadas y a la naturaleza de sus transacciones se efectúan entre terceros.

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Beneficios sociales	314,949	563,447
Participación trabajadores	<u>3,344</u>	<u>-</u>

Total	<u>318,293</u>	<u>563,447</u>
11. OTROS PASIVOS		
	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Dr. Ricardo Vanegas	115,470	-
Sueldos Por Pagar	383,850	69,185
Liquidaciones por Pagar	17,660	-
Otros	-	345,365
Pensiones por pagar	<u>1,360</u>	<u>-</u>
Total	<u>518,340</u>	<u>414,550</u>

12. PATRIMONIO

12.1 Capital social - Está constituido de 864,453 acciones ordinarias de US\$1 valor nominal unitario.

12.2 Resultados acumulados - Un resumen es como sigue:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Resultados acumulados – distribuibles	<u>240,916</u>	<u>227,890</u>

13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

13.1 Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, que permiten identificar los referidos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar estas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

13.1.1 Riesgo de crédito - Se refiere al riesgo que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política involucrarse con partes solventes y realiza transacciones con Compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

La Compañía no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguna de las partes o ninguna Compañía de contrapartes con características similares. La exposición de crédito es controlada por el Departamento Financiero en conjunto con profesionales independientes,

quienes se encargan de revisar de manera constante la recuperación de la cartera y el comportamiento según los niveles de morosidad, lo cual es revisado y aprobado por la Gerente Financiera y la Tesorera.

13.1.2 Riesgo de liquidez - La Administración de la Compañía tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que se pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas y facilidades financieras, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

La Administración de la Compañía revisa mensualmente el EBITDA operativo, verificando el crecimiento de los márgenes brutos que generan las operaciones de la Compañía, teniendo flujo de caja operativo suficiente como capital de trabajo y cubrir con las obligaciones con instituciones financieras.

13.1.2 Riesgo de mercado - Las actividades de la Compañía la exponen principalmente a riesgos financieros de cambios en las tasas de cambio, tasas de interés o precios de los instrumentos financieros que pudieran afectar los ingresos de la Compañía o el valor de los activos financieros que tiene.

El objetivo de la administración de este riesgo de mercado es de administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad. Las exposiciones del riesgo del mercado se miden usando el valor en riesgo complementado con un análisis de sensibilidad.

13.2 Categorías de instrumentos financieros - El detalle de los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado por la Compañía son como sigue:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
<i><u>Activos financieros</u></i>		
Bancos, nota 3	102,125	208,029
Cuentas por cobrar, nota 4	<u>404,641</u>	<u>330,206</u>
Total	<u>506,766</u>	<u>538,235</u>
<i><u>Pasivos financieros</u></i>		
Cuentas por pagar, nota 7	100,247	110,293
Obligaciones financieras	<u>-</u>	<u>15,877</u>
Total	<u>100,247</u>	<u>126,170</u>

13.3 Valor razonable de los instrumentos financieros - La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

14. INGRESOS

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Ingresos operacionales	7,540,699	5,485,784
Ingresos no operacionales	<u>258,272</u>	<u>741</u>
Total	<u>7,798,970</u>	<u>5,486,525</u>

Durante el año 2017, ingresos operacionales principalmente por servicios de seguridad física y empresarial.

15. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos por su naturaleza fueron como sigue:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Costo de venta	6,500,222	4,317,492
Gastos operacionales	<u>1,279,799</u>	<u>1,144,122</u>
Total	<u>7,780,021</u>	<u>5,461,614</u>

Costo de venta - Un detalle es como sigue:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Beneficios a trabajadores	5,797,547	3,720,399
Combustible	261,096	234,893
Uniforme	112,417	84,813
Seguros	96,137	59,393
Mantenimiento	57,962	66,151
Limpieza	47,250	-
Capacitacion	41,097	-
Honorarios profesionales	25,267	-
Movilizacion	23,907	23,625
Otros	19,495	128,218
Alquiler de vehiculos	12,421	-
Arrendamiento	<u>5,627</u>	<u>-</u>
Total	<u>6,500,222</u>	<u>4,317,492</u>

Gastos Operacionales - Un detalle es como sigue:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Beneficios a trabajadores	577,629	530,405
Honorarios Profesionales	237,594	156,911
Depreciacion	187,937	-
Movilizacion	81,908	-
Mantenimiento	47,672	14,515
Servicios basicos	41,682	17,483
Otros	34,193	424,808
Suministro	18,128	-
Impuestos	14,496	-
Gastos financieros	11,971	-
Gastos medicos	11,578	-
Seguros	6,455	-
Publicidad	3,370	-
Capacitacion	2,863	-
Impuestos, tasas y contribuciones	2,002	-
Uniforme	<u>321</u>	<u>-</u>
Total	<u>1,279,799</u>	<u>1,144,122</u>

16. CONTIGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2017, la administración de la Compañía, no mantiene vigentes demandas laborales, tributarios o de otra índole significativa que deban ser consideradas como un activo o pasivo contingente para su revelación.

17. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017, y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos 30 de noviembre del 2018, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido aprobados por la Administración en noviembre 30 del 2018, y serán presentados a los Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros adjuntos serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.