

NOVASECURITY S.A.

INFORME SOBRE LOS ESTADOS
FINANCIEROS AUDITADOS POR LOS AÑOS
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y
2016

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directorio de
NOVASECURITY S.A.

Informe sobre los estados financieros

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de NOVASECURITY S.A. los cuales comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016, y los estados del resultado integral, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo, correspondientes a los años que terminaron en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. Los estados financieros de NOVASECURITY S.A. del año 2016, no fueron sometidos a auditoría externa, en razón, que no estaban obligados a contratar auditoría externa para ese periodo, sin embargo, los estados financieros del año 2017 se emite comparativo con el año 2016.

En nuestra opinión, excepto por a los posibles efectos de los asuntos descritos en el párrafo 2 de la sección "Fundamentos de la opinión con salvedad" de este informe, por el periodo 2017 y 2016, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes por los años que terminaron en dichas fechas, se presentan razonablemente la situación financiera de NOVASECURITY S.A., al 31 de diciembre del 2017 y 2016, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

Fundamentos de la opinión con salvedad

2. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la compañía registra: saldos de otros pasivos de periodos anteriores por US\$. 334,873.08 en el año 2017 (US\$. 448,693.07 en el año 2016), los cuales no nos fue proporcionado la documentación.
3. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas son descritas con más detalle en la sección "Responsabilidades del auditor con relación a la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Responsabilidades de la administración y los encargados de gobierno en relación con los estados financieros

4. La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pyme, así como del control interno que la administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directorio de

NOVASECURITY S.A.

Página No. 2

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de Gerencia de la Compañía son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros

5. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros como un todo están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Otra información incluida en el documento que contienen los estados financieros auditados

6. La administración es responsable de la otra información. La otra información comprende el reporte anual que se presenta de acuerdo a las disposiciones de carácter general aplicables en la República del Ecuador.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no podemos expresar cualquier forma de opinión al respecto.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, es nuestra responsabilidad leer la otra información y, al hacerlo, considerar si esta es materialmente consistente con los estados financieros o con nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o de lo contrario si parece estar materialmente distorsionada. Si, sobre la base del trabajo que hemos realizado, podemos concluir que existe una inexactitud importante de esta otra información, estamos obligados a notificar este hecho. No tenemos nada que informar a este respecto.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

7. El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 279 de su Reglamento de Aplicación, correspondientes a NOVASECURITY S.A., por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, son emitidos por separado. Con relación al informe sobre actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades, requerido por el Art. 18, Sección III, del Reglamento sobre Auditoría Externa

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directorio de

NOVASECURITY S.A.

Página No. 3

expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, publicada en el Registro Oficial No. 879 de noviembre 11 de 2016, manifestamos que en el examen de auditoría realizado a los estados financieros de **NOVASECURITY S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, no encontramos ninguna situación sobre tales hechos que requiera ser revelada por separado o como parte del presente informe y sus notas

ASESORIA CONTABLE Y TRIBUTARIA PEREZ & PEREZ CIA. LTDA.

RNAE - 2 - No. 444



Ing. C.P.A. Juan Macías Pérez

PRESIDENTE

Asesoría Contable Tributaria Pérez & Pérez Cia. Ltda.



Econ. Luis Aguilar Arellano

Auditor

Registro No.3158

SC RNAE-2 No. 444.

Guayaquil, junio 15 del 2018.

NOVASECURITY S.A.
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

		2017	2016
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo	Nota 3	3,835.67	1,039.46
Activos financieros	Nota 4	243,341.31	197,498.25
Inventarios	Nota 5	234,901.75	267,690.49
Activos por impuestos corrientes	Nota 6	6,737.15	70,562.59
Total Activos Corrientes		488,815.88	536,790.79
Propiedades y equipos	Nota 7	130,371.48	147,907.94
Total Activos no corrientes		130,371.48	147,907.94
Total Activos		619,187.36	684,698.73
Pasivos corrientes			
Obligaciones bancarias	Nota 8	18,337.72	68,655.31
Pasivos financieros	Nota 9	232,472.38	142,021.09
Otros pasivos corrientes	Nota 10	23,481.67	20,793.29
Total Pasivos Corrientes		274,291.77	231,469.69
Pasivos a largo plazo			
Jubilación Patronal	Nota 11	9,283.00	0.00
Otros pasivos		334,873.08	448,693.07
Total pasivos no corrientes		344,156.08	448,693.07
Total Pasivos		618,447.85	680,162.76
Patrimonio			
Capital social	Nota 12	800.00	800.00
Reservas legal	Nota 12	6,600.87	6,600.87
Resultados Acumulados	Nota 12	(6,661.36)	(2,864.90)
Total Patrimonio		739.51	4,535.97
Total Pasivos y Patrimonio		619,187.36	684,698.73

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

NOVASECURITY S.A.
 ESTADO DE RESULTADOS INTERGALES
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

		2017	2016
Ingresos:			
Ventas de Productos	Nota 13	367,166.52	559,547.61
Ingresos Netas		<u>367,166.52</u>	<u>559,547.61</u>
COSTOS DE VENTA			
Costo de venta	Nota 13	(221,178.13)	(319,120.75)
UTILIDAD BRUTA		<u>145,988.39</u>	<u>240,426.86</u>
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de Operacionales	Nota 14	(164,953.71)	(211,962.22)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		<u>(164,953.71)</u>	<u>(211,962.22)</u>
(PERIDA) UTILIDAD OPERACIONAL		<u>(18,965.32)</u>	<u>28,464.64</u>
OTROS INGRESOS/EGRESOS, NETOS	Nota 2	<u>24,232.38</u>	<u>(16,054.21)</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS		<u>5,267.06</u>	<u>12,410.43</u>
Participación de Utilidades	Nota 15	(1,084.51)	(1,861.56)
Impuestos a la Renta	Nota 15	(3,669.23)	(2,672.91)
UTILIDAD NETA		<u>513.32</u>	<u>7,875.96</u>
UTILIDAD POR ACCION	Nota 12	<u>0.64</u>	<u>9.84</u>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

NOVASECURITY S.A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital Social (1)	Reserva de Legal	Resultados Acumulados	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2015	800.00	6,600.87	16,327.70	23,728.57
Utilidad neta del año 2016	0.00	0.00	7,875.96	7,875.96
Distribución de dividendos	0.00	0.00	(31,603.00)	(31,603.00)
Ajustes	0.00	0.00	4,534.44	4,534.44
Saldo al 31 de diciembre del 2016	800.00	6,600.87	(2,864.90)	4,535.97
Utilidad neta del año 2017	0.00	0.00	513.32	513.32
Ajustes de periodos anteriores	0.00	0.00	(4,309.78)	(4,309.78)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	800.00	6,600.87	(6,661.36)	739.51

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

NOVASECURITY S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	2017	2016
<u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u>		
Efectivo recibido de clientes	319,371.10	522,103.23
Efectivo pagados a proveedores y empleados	(259,364.33)	(376,752.06)
Otros egresos netos	(5,767.62)	(16,054.21)
Efectivo neto provisto en actividades de operación	54,239.16	129,296.96
<u>Efectivo (utilizado) por actividades de inversión:</u>		
Adquisiciones de activos fijos	(1,125.36)	0.00
Otros entradas de activos	0.00	838.37
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de inversión	(1,125.36)	838.37
<u>Efectivo utilizado por actividades de financiamiento:</u>		
Obligaciones financieras	(50,317.59)	(101,394.96)
Dividendos	0.00	(31,603.01)
Efectivo utilizado por actividades de financiamiento	(50,317.59)	(132,997.97)
 Aumento de efectivo	 2,796.21	 (2,862.64)
Efectivo al principio del año	1,039.46	3,902.10
Efectivo al final del año	3,835.67	1,039.46

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

NOVASECURITY S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS

CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACION

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	2017	2016
<u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u>		
Utilidad Neta	513.32	7,875.96
Ajustes para conciliar utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Participación empleados	1,084.51	1,861.56
Impuesto a la Renta	3,669.23	2,672.91
Depreciaciones	8,890.51	0.00
Jubilación patronal	1,963.00	0.00
<u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u>		
Cuentas por cobrar	(7,795.42)	(15,686.59)
Activos por impuestos	6,733.67	(3,504.83)
Inventarios	32,788.74	158,734.40
Otros activos	(38,047.64)	118,270.50
Pasivos financieros	46,504.60	(145,199.58)
Otros pasivos corrientes	(2,065.36)	4,272.62
Total ajustes	53,725.83	121,421.00
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>54,239.16</u>	<u>129,296.96</u>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

NOVASECURITY S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

1. OPERACIONES

La compañía fue constituida el 10 de julio del año 2002, mediante escritura pública e inscrita en el Registro mercantil el 24 de julio del 2002, en la ciudad de Guayaquil, bajo la denominación de NOVASECURITY S.A., y autorizada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 05-G.I.J.0005125, su principal actividad es la venta de equipos e instalación de seguridad electrónica como sistemas de alarma, circuito cerrado de televisión y distribución de equipos de seguridad electrónica.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Normas Internacionales de Información Financieras para Pymes, establecidas por la Superintendencia de compañías del Ecuador, mediante las siguientes resoluciones:

- o Resolución No. SC.Q.ICL004.- Las NIIF fueron oficializadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías en el año 2006, mediante esta resolución del 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, en la mencionada resolución se dispuso que las compañías deben de adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del 1 de enero del 2009. La misma fue ratificada en julio del 2008 en el Registro Oficial 378 del 10 de julio del 2008.
- o Resolución No. 08.G.DSC.010.- La Superintendencia de compañías, Valores y Seguros establece el *Cronograma de Aplicación Obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF*, la misma que fue publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, para todas las compañías y entes sujetos al control y vigilancia, determinándose el periodo de aplicación legal año 2012.
- o Resolución No. SC.Q.ICLCPAIFRS.11.010.- mediante esta resolución de enero 12 del 2011, se realizó modificaciones a la Resolución 08.G.DSC.010. de 20 de noviembre del 2008 y publicada en el R.O. 498 del 31 de diciembre del 2008, que oficializa la aplicación de las NIIF para PYMES, para todas las compañías del tercer grupo que califiquen como Pymes a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:
 1. Activos totales inferiores a US\$. 4,000,000
 2. Registren un valor de ventas brutas anuales inferiores US\$. 5,000,000
 3. Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado).

Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al periodo de transición.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- Mediante la Resolución SC.G.ICLCPAIFRS.11.07, se emite el Reglamento del destino de los saldos de las cuentas reserva de capital, reserva por donación, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados proveniente de la adopción por primera vez de las NIIF Completas y NIIF para PYMES, superávit por valuación, utilidades de compañías holding y controladoras; reconocimiento del deterioro y designación e informe de perito.
- Resolución SC.G.ICLCPAIFRS.11.015.- se emite la Norma en la Adopción por primera vez de las NIIF para PYMES, la utilización del valor razonable o revaluación como Costo Atribuido, en el caso de los bienes inmuebles. En la mencionada norma se permite para el periodo de transición de las NIIF para PYMES, en aplicación a la sección 35, podrán medirlos a su valor razonable o revaluó, utilizando el avalúo comercial consignado en la carta de pago de impuesto prediales del año 2011, o basarse en un avalúo elaborado por un periodo calificado por la Superintendencia de compañías, Valores y Seguros.

Los estados financieros del 31 de diciembre del 2017 y 2016, de NOVASECURITY S.A. han sido elaborado conforme a las normas contables generalmente aceptadas, esto es las *Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)* emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las principales políticas utilizadas se resumen a continuación :

Declaración explícita y sin reserva.- La Gerencia de la Compañía aprueba los estados financieros por el año 2017, y que serán puestos a disposición de la Junta de Socios para su aprobación final. Los estados financieros del año 2016 fueron aprobados el abril 3 del 2017.

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con las NIIF para Pymes emitidas por Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (*IASB por sus siglas en inglés*) y aprobadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Efectivo.- Para propósitos de elaboración del estado de flujos de efectivo, la Compañía considera como efectivo a las cuentas de caja y bancos, equivalente de efectivo a las inversiones de disponibilidad en menos de 90 días y que generen intereses mensuales. En ambos años la compañía no dispone de inversiones temporales.

Activos y pasivos financieros.- Corresponden a instrumentos financieros no derivados, las que están conformados en cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligaciones con instituciones financieras. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- Cuentas por cobrar.- Corresponden principalmente a la venta de equipos electrónicos de seguridad, las cuales tienen como destino el mercado local, nota 4.
- Cuentas por pagar.- Son registradas al costo, la cuales corresponden a valores pendientes por cancelarse, producto de las últimas compras de bienes y servicios, nota 9.
- Obligaciones financieras.- Son registradas al costo, la cuales corresponden a valores pendientes por cancelarse, que posteriormente se registran a costo amortizable, con tasa de interés nominal establecida en el contrato, nota 8.

Riesgos.- Las Normas Internacionales de Información Financieras, requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: mercado y financieros. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

- Riesgo de Mercado.- La Compañía opera principalmente en el mercado local, por lo que principalmente los riesgos están relacionados a los precios de la competencia, plazos en días en recuperaciones de cuentas por cobrar.
- Riesgo de liquidez y financieros.- La Compañía no presenta riesgos financieros importantes, su financiamiento operativo está relacionado con proveedores del exterior y locales en los años 2017 y 2016. Las cuentas de proveedores tienen un vencimiento a 180 días. La Administración de la Compañía prudente al riesgo, efectúa las gestiones necesarias para mantener una liquidez que le permita disponer de efectivo para cubrir sus obligaciones.

Activos y pasivos por Impuestos corrientes.- Los activos por impuestos anticipados representan retenciones en la fuente e IVA que le fueron efectuadas a la compañía y se presentan al costo real.

Propiedades y Equipos.- Se muestra al costo histórico menos la depreciación acumulada. El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registran cuando se causan. Los gastos de mantenimiento menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo en el resultado del ejercicio del año utilizando tasas que se consideren adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, bajo el método de línea recta:

Tipo	Vida útil %
Muebles y Enseres , equipos de seguridad	10%
Vehículo	20%
Equipos de Computación	33%

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Otros pasivos corrientes.- Están conformados por beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado, originados de acuerdo a las disposiciones establecidas por las leyes laborales; e; incluyen pasivos por impuesto por pagar que corresponden a impuestos por pagar por IVA, retenciones en la fuente por pagar e impuesto a la renta.

Beneficios a los empleados.- Corresponde a la reserva matemática por jubilación patronal y desahucio, que establece el Código del Trabajo. Los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. La Compañía registra en los resultados una provisión para jubilación patronal con base a un estudio actuarial anual realizado por actuarios profesionales. Este estudio incluye además cálculo de bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la Compañía. La Compañía sólo ha registrado la provisión por jubilación patronal por US\$. 9,283, mientras que la provisión por desahucio por US\$. 2,555, será provisionada la parte proporcional que corresponda, cuando ocurra la terminación laboral con algún empleado.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital. En el año 2017 y 2016 la Compañía no ha apropiado la reserva legal.

Reconocimiento de ingresos.- La Compañía reconoce ingresos cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos en función al método del devengado.

Reconocimiento de costos y gastos.- La Compañía reconoce costos y gastos en la medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que sean hayan cancelados.

Otros ingresos y egresos netos.- Los otros ingresos corresponden a ajustes de saldos de pasivos, descuento al personal entre otras, los egresos corresponden principalmente a intereses por obligaciones financieras y otros egresos bancarios.

Participación de los trabajadores en las utilidades.- El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

Provisión para impuesto a la renta.- La provisión para impuesto a la renta se calcula con la tasa de impuesto vigente, conforme a las reformas tributarias, que establece aplicar la tasa del 25% sobre el total de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta a las compañías que tengan accionistas en paraísos fiscales directa o indirectamente y cuya participación accionaria sean igual o mayor al 50%; para las

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

compañías que tenga accionistas en paraísos fiscales directa o indirectamente cuya participación accionaria sea inferior al 50%, aplicaran el 25% sobre la base imponible proporcional de participación accionaria de estas compañías; y, aplicaran el 22% sobre la base imponible proporcional, las compañías que no tengan accionistas en paraísos fiscales.

En base a lo mencionado la Compañía en el año 2017 calculó el impuesto a la renta con la tasa corporativa del 22% sobre el total de la base imponible, debido que la compañía no tienen accionistas con residencia en paraísos fiscales, en el año 2016 la Compañía determinó el impuesto a la renta con la tasa corporativa del 22%. (Nota 15).

Uso de estimaciones.- La preparación de estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la evaluación de activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. EFFECTIVO

El efectivo corresponde principalmente a depósitos a la vista en instituciones financieras locales, en el año 2017 estuvo conformado por Banco de Bolivariano C.A. por US\$. 3,446.53 y en el año 2016 por el Banco de la Producción S.A. Produbanco por US\$.574.90, los saldos en las instituciones financieras están libre de restricciones.

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están compuestas por el siguiente detalle:

	US\$	
	2017	2016
Partes relacionadas:		
Geovanni Vera	167,684.97	139,109.01
Alarseg S.A.	1,605.99	0.00
Cuentas por cobrar, neto	32,706.19	38,537.28
Anticipo a proveedores	39,101.74	19,305.59
Préstamo a empleados	2,242.42	546.37
Total	243,341.31	197,498.25

Partes relacionadas: Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están compuestas principalmente por valores de periodos anteriores pendientes de cobrar al principal accionista Geovanni Vera. Adicionalmente incluye valores por cobrar a Alarseg S.A. por ventas de bienes. Los referidos saldos no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

4. ACTIVOS FINANCIEROS (Continuación)

Cuentas por cobrar: Corresponden a valores por cobrar por ventas de equipos e instalación de seguridad electrónica, los cuales tienen vencimiento de 60 días y no generan intereses.

Anticipo a proveedores: Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponden a valores entregados a proveedores de bienes y servicios, los cuales se liquidan al momento de la entrega de los bienes y servicios.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponden principalmente existencias en cámaras de seguridad, materiales de instalaciones para sistemas de alarma, circuito cerrado de televisión y distribución de equipos de seguridad electrónica

6. ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están compuestas como sigue:

	US\$	
	2017	2016
Crédito tributario IVA	2,810.58	339.34
Crédito tributario Fuente	3,926.57	12,242.16
Impuesto a la salida de capital ISD	0.00	57,981.10
Total	<u>6,737.15</u>	<u>70,562.60</u>

Crédito tributario por Impuesto al Valor Agregado - IVA.- Corresponde al Impuesto pagado en las adquisiciones de bienes y servicios utilizados en la comercialización de sus bienes, el mismo que puede ser compensado con obligaciones presentes y futuras de impuesto a la renta, previa notificación al Director General del Servicio de Rentas Internas - SRI, así como también solicitar el reintegro de las retenciones en la fuente.

Crédito tributario por retenciones en la fuente.- Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, representan retenciones que han sido efectuadas por clientes de la Compañía, las mismas que de acuerdo a la normativa tributaria vigente pueden ser utilizadas directamente como crédito tributario sin intereses en el impuesto a la renta que cause en el ejercicio corriente o en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración. En caso que las retenciones en la fuente sean mayores al impuesto causado o no exista impuesto causado, el contribuyente podrá solicitar el pago en exceso o presentar reclamo de pago indebido.

Impuesto salida de capital ISD.- Al 31 de diciembre del 2016, corresponden al registro del impuesto a la salida de capital producto de pagos efectuados al exterior por importaciones de equipos de seguridad. En el año 2017 la compañía ajusto el impuesto a la salida de capital, registrándolo contra resultados acumulados.

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están compuestas como sigue:

	US\$	
	2017	2016
Terrenos	98,788.40	98,788.40
Edificio	21,211.60	21,211.60
Muebles y enseres	35,999.52	35,464.16
Equipos de computación	29,716.48	29,126.48
Otros equipos	9,106.02	9,106.02
Subtotales	194,822.02	193,696.66
Depreciación acumulada	(64,450.54)	(45,788.72)
Total	130,371.48	147,907.94

El movimiento de propiedades y equipos es el siguiente:

	US\$	
	2017	2016
Saldo inicial	147,907.94	148,746.31
Adiciones/bajas	1,125.36	(838.37)
Ajuste depreciaciones	(9,771.31)	0.00
Depreciaciones	(8,890.51)	0.00
Saldo final	130,371.48	147,907.94

8. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponden saldo del préstamo sobre firma recibido en 20 de marzo del 2015 por parte del Banco de la Producción S.A., que genera interés anual del con tasa nominal del 11.23%, con vencimiento en mayo del 2018.

9. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están compuestas como sigue:

	US\$	
	2017	2016
Proveedores por pagar	98,044.27	72,566.69
Partes relacionadas:		
Alarseg S.A.	17,081.03	29,469.20
Jacqueline Carpio	1,532.92	268.81
Geovanny Vera	0.00	9,646.50
Tarjeta de crédito	8,208.83	8,312.10
Anticipos clientes	107,605.33	21,757.79
Total	232,472.38	142,021.09

9. PASIVOS FINANCIEROS (Continuación)

Proveedores.- Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 representan principalmente valores por pagar a proveedores nacionales, las que no generan intereses y tienen en promedio de vencimientos de 30 a 60 días.

Partes relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponden a valores por pagar a Alarseg S.A. por compra de bienes y servicio por instalaciones eléctricos de equipos de seguridad, y, adicionalmente incluye valores por pagar a accionistas.

10. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están compuestas según el siguiente detalle:

	US\$	
	2017	2016
<u>Beneficios a los empleados:</u>		
Participación trabajadores	2,946.07	1,861.56
Vacaciones	0.00	3,375.91
Décimo cuarto	984.75	671.00
Décimo tercer sueldo	2,261.35	1,477.09
Sueldos por pagar	12,611.84	945.56
Fondo de reserva	347.37	0.00
Subtotal	<u>19,151.38</u>	<u>8,331.12</u>
<u>Impuestos por pagar SRI:</u>		
Impuesto a la renta por pagar	0.00	2,672.91
Iva por pagar	224.69	9,327.88
Retenciones en la fuente	4,105.60	461.38
Subtotal	<u>4,330.29</u>	<u>12,462.17</u>
Total	<u>23,481.67</u>	<u>20,793.29</u>

En el año 2017 la compañía compenso el impuesto a la renta con los créditos tributarios a favor. (Nota 15).

11. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2017, corresponden a la provisión de jubilación patronal por US\$. 9,283, el valor presente actuarial del año 2017, fue determinado por Actuaría S.A., mediante el método denominado "Costeo de Crédito Unitario Proyectado". Se han considerado a todos los trabajadores para los cálculos, y registra gastos no deducibles en la determinación del impuesto a la renta del año 2017 por US\$. 1,963, que corresponden a la provisión de jubilación patronal de trabajadores con más y menos de 10 años de trabajo.

11. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS (Continuación)

La compañía reconoció US\$, 7,320 como provisión de jubilación patronal correspondiente al saldo del año 2016 debitando de la cuenta de patrimonio subcuenta resultados acumulados, el movimiento es el siguiente:

	<u>2017</u>
Saldo inicial	7,320
Provisión	1,963
Saldo final	<u>9,283</u>

Los principales supuestos utilizados en el cálculo de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	<u>2017</u>
Salario mínimo vital (US\$.)	375
Número de empleados (activos)	8
Tasa de interés actuarial (anual)	7.69%
Tasa de crecimiento de sueldos (anual)	2.50%

El 28 de diciembre del 2017, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros emitió un comunicado en el que establece que para el cálculo de la provisión de jubilación patronal, las firmas actuariales deben de considerar para la tasa de descuento los bonos de alto rendimiento cotizados en el mercado ecuatoriano. Por lo que los estados financieros incluyen en el año 2017 la tasa de descuento de los bonos de alto rendimiento, mientras que en el año 2016 la tasa de descuento fue un promedio de los bonos del estado ecuatoriano e índices del mercado de valores.

12. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están conformados como sigue:

Capital Social.- Al 31 de diciembre del año 2017 y 2016, está constituido por 800 participaciones de US\$. 1.00 por acción, pertenecientes a la compañía del Sr. José Geovanny Vera Mero con participación accionaria del 51.25% y Shirley Jacqueline Carpio Anzoategui con participación 48.75%, ambos de nacionalidad ecuatoriana.

Resultados acumulados.- Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponden resultados acumulados de periodos anteriores. En el año 2017 incluye disminuciones de periodos anteriores por US\$. 57,091.78 correspondientes a Impuesto a la salida de capital de periodos anteriores que no tienen beneficio tributario, US\$. 9,771.31 por depreciaciones del año 2016 que no fueron registradas y US\$. 7,320 por jubilación patronal; adicionalmente incluyen aumentos por compensación de pasivos por US\$. 69,872.27. En el año 2016 incluyó ajustes por US\$. 4,534.44 producto de disminuciones de pasivos y pagos de dividendos por US\$. 31,603.00 aprobada según acta de junta general de accionistas celebrada en marzo del 2016.

12. PATRIMONIO (Continuación)

Utilidad básica por acción.- La utilidad básica por acción, para los años 2017 y 2016 respectivamente, han sido calculadas dividiendo el resultado del año atribuible a los accionistas, entre el número de acciones en circulación al 31 de diciembre del 2017 y 2016.

13. INGRESOS Y COSTOS DE VENTA

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están constituidos principalmente por ventas de equipos electrónicos de seguridad, como sistemas de alarma, circuito cerrado de televisión y distribución de equipos de seguridad electrónica; así como el costo de ventas que se registra bajo el método del devengo.

14. GASTOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2017, están compuestos principalmente por sueldos, beneficios sociales y aportaciones al IESS por US\$. 86,813.43 (En el año 2016 fue por US\$. 112,210.83), mantenimientos por US\$. 3,831.47 (En el año 2016 fue por US\$. 4,062.63), depreciaciones por US\$. 8,890.51, servicios básicos, internet y telecomunicación por US\$. 6,157.89 (En el año 2016 fue por US\$. 9,451.93) y jubilación patronal por US\$. 1,963.

15. PARTICIPACION A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA

La base imponible para el cálculo de participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta por los periodos 2017 y 2016 fue determinada por la Compañía como sigue:

	2017	2016
	US\$	
Utilidad antes de participación a empleados e impuestos	5,267.06	12,410.43
(-) Participación a empleados	(1,084.51)	(1,861.56)
(+) Gastos no deducibles	12,495.78	1,600.74
Base imponible para Impuesto a la renta	14,715.33	12,149.61
Impuesto a la renta causado 22% (1)	3,669.23	2,672.91
	2017	2016
	US\$	
<u>Impuesto mínimo a cancelar (2)</u>		
Mayor entre el impuesto calculado y anticipo		
- Anticipo de impuesto a la renta año	889.33	8,137.82
- Impuesto a la renta causado	3,669.23	2,672.91

15. PARTICIPACION A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

(1) Impuesto a la renta del año 2017 y 2016, la compañía ha considerado para el cálculo del impuesto a la renta la tasa del 22% sobre toda la base de impuesto a la renta, en razón que las leyes tributarias establece, que las compañías que no tengan accionistas en paraísos fiscales directa o indirectamente aplicaran la tasa del 22% sobre la base imponible para el impuesto a la renta.

(2) Impuesto mínimo, corresponden a liquidar el mayor entre el impuesto a la renta calculado y el anticipo de impuesto a la renta calculado, para el año 2017 la compañía consideró el impuesto causado como impuesto mínimo por US\$. 3,669.23 debido que fue mayor que el anticipo de impuesto a la renta; mientras que en el año 2016 la compañía consideró el anticipo de impuesto a la renta por US\$. 8,137.82 como impuesto mínimo debido que fue mayor que el impuesto a la renta.

En diciembre del 2017, mediante decreto presidencial, se otorgó rebaja del saldo del anticipo de impuesto a la renta del ejercicio económico 2017, estas rebajas están relacionadas a las ventas o ingresos brutos, la compañía determinó que su valor a liquidar del anticipo es del US\$. 889.33 (US\$. 5,104.26 anticipo de impuesto a la renta calculado menos la rebaja del saldo pendiente de pago de US\$. 4,214.9), debido que en el mencionado decreto establece una rebaja del 100% a las empresas que registren ingresos menores a US\$. 500,000.00, siendo sus ingresos menores al monto establecido.

Las declaraciones del impuesto a la renta de los años 2014 al 2016, no han sido revisadas por las autoridades fiscales. La Gerencia de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

El movimiento del crédito tributario e impuesto a pagar es el siguiente:

	2017	2016
	US\$	
<u>Crédito tributario</u>		
saldo inicial	65,209.72	66,008.33
(+) Retenciones en la fuente del periodo	2,190.52	4,214.93
(-) Impuesto a la renta mínimo a pagar	(3,669.23)	(8,137.82)
(+) Pagos efectuados	0.00	3,124.28
(-) Ajustes a Impuesto a la salida de capital	(59,804.44)	0.00
Saldo a favor	<u>3,926.57</u>	<u>65,209.72</u>

Se ha compensado el impuesto a la renta de los años 2017 con las retenciones en la fuente del año, nota 16 y 10. El impuesto a la renta del año 2016 fue compensado en abril del año 2017.

16. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las principales transacciones con Alarseg S.A. por venta de equipos e instalación de seguridad electrónica como sistemas de alarma, circuito cerrado de televisión y distribución de equipos de seguridad electrónica por US\$, 19,211.72 y US\$, 203.03 en compras correspondientes al año 2017; y, en el ejercicio económico 2016 las compras fueron de US\$, 25,149.18.

17. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos han sido reclasificados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, para propósitos de presentación de este informe de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financieras.

18. LOS ESTADOS FINANCIEROS Y EL FRAUDE

La Administración de la Compañía es la principal responsable de la prevención y detección del fraude. Por tal motivo, está siempre atenta a reducir las oportunidades de que éste se produzca, así como a disuadirlo ante cualquier posibilidad, exhortando a los trabajadores a no cometerlo en razón que existen procedimientos que pueden detectarlo, así como políticas y otras disposiciones legales que pueden sancionarlo. La Administración de la Compañía tiene el compromiso de crear una cultura de honestidad y comportamiento ético, que es reforzada mediante una supervisión activa, que incluye prever la posibilidad de elusión de los controles o de que existan otro tipo de influencias inadecuadas sobre el proceso de información financiera.

La Administración de la Compañía actúa honrada y éticamente, sin manipular resultados y la rentabilidad de la Compañía, los estados financieros adjuntos son el resultado de un proceso adecuadamente dirigido y supervisado, no existiendo información financiera fraudulenta o apropiación indebida de activos, que representarían las eventuales incorrecciones materiales sean o no intencionadas sobre las cuales el auditor externo le concierne obtener una seguridad razonable, conforme a la NIA No. 240

19. REVELACIONES DISPUESTAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS

En cumplimiento a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, efectuamos las siguientes revelaciones:

Eventos Posteriores.- Entre el 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe (junio 15 del 2018), no existe evento posterior que amerite ser mencionado.
