

CISCORSECURITY S.A. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Abreviaturas usadas:

CISCORSECURITY / Compañía	=	CISCORSECURITY S.A. LTDA.
N.F.		Notas Financieras de Información Financiera
Cd.	=	Dólares estadounidenses

CVASWASCOMPTI S.A. SCS
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINANDO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Establecimiento y hitos relevantes importantes a su estado social. La Compañía fue constituida el 14 de junio del 2012 (fecha de inscripción en el Registro Mercantil) con el nombre de Cvaswascompti S.A. SCS.

Esta compañía fue constituida con el objeto de desarrollar y actividades complementarias de vigilancia y seguridad de empresas en el Art. 8 de la Ley de Vigilancia y Seguridad Privada.

1.2. Domicilio principal. La dirección de la Compañía y su domicilio principal es en la Provincia de Orelana, cantón Francisco de Orelana, Santa Bárbara, Avenida principal 9 de Octubre 100 y 101 y 80000.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento. Los estados financieros han sido preparados en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2. Bases de preparación. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, lo cual se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor presente de la contrapartida dada en la interacción de los valores, a continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo. Incluye aquellos activos financieros líquidos, negociables o fácilmente convertibles en efectivo, que se pueden transformar de inmediato en efectivo sin restricciones a tres meses.

2.4. Propiedad, planta y equipo

2.4.1. Medición en el momento del reconocimiento. Los activos de Inmuebles, planta y equipo se miden inicialmente por su costo, El costo de Propiedad, planta y equipo comprende el precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en operación de los bienes.

2.4.3 Medición posterior al reconocimiento - Después de reconocer el monto total a Propiedad, planta y equipo con registros al costo menos la depreciación acumulada y el importe al menos de las pérdidas de deterioro de valor, los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan en los libros en el período en que se producen.

2.4.4 Medida de depreciación y vidas útiles - El costo de Propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil, útil vida, se calcula y mide de depreciación por métodos al final de cada año, siendo el costo de cualquier cambio o cambio medida registrada sobre una base p. respectiva.

A continuación se presentan las principales pérdidas de Propiedad, planta y equipo y las vidas útiles usuales en el sistema de la depreciación:

Activo	Vida útil (en años)
Maquinaria y equipo y equipo de oficina	10
Edificios de computación	8

2.4.4 Retiro o venta de propiedad, planta y equipo - La utilidad o pérdida de venta del activo es venta de una parte de Propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocido en los libros. En caso de venta a precio insuficiente de propiedades movibles, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.5 Deterioro del valor de los activos tangibles - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos sufren alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unida generadora de efectivo a fin de determinar el importe de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

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

2.6.1 Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributable) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, calculando partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas legales aplicables al final de cada periodo.

2.6.2 Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporales determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados en los estados

Impuestos y sus bases imponibles. Un pasivo por impuestos diferidos se reconoce generalmente por todos los cambios temporales inevitables. Un activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporales deducibles, en la medida en que existe probable que la compañía disponga de utilidades gravadas futuras suficientes para que se pueda reconocer esas diferencias temporales deducibles. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden aplicando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. La Compañía reconoce activos por impuestos diferidos por pasivos por impuestos diferidos si, y solo si, tiene razonable expectativa de derivar de dichos activos y pasivos beneficios fiscales. Los impuestos reconocidos en esos periodos y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos correspondientes.

2.6.3 Impuestos constitutivos y diferidos. Se reconocen como ingresos o gastos, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconozca fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso los impuestos también se reconocen fuera del resultado; a charges originen del registro fiscal de una submanera de negocios.

2.7 Beneficios a empleados

2.7.1 Participación a colaboradores. La Compañía reconoce el pasivo y un gasto por la participación de los colaboradores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se reconoce al 15% de las utilidades líquidas de impuestos con disposiciones iguales.

2.8 Arrendamientos. Se clasifican como transacciones cuando los elementos de arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operaciones.

2.8.1 La Compañía como arrendataria. Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea plana, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

2.9 Reconocimiento de ingresos. Se calculan el valor razonable de la contraprestación que debe ser cubierto, teniendo en cuenta el desempeño de cualquier documento, reconciliación o trabajo similar que la Compañía pueda exigir.

2.9.1 Venta de bienes. Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo sustancial, derivados de la propiedad de los bienes; el ingreso de los ingresos y los costos inherentes a por incurrir, en relación con la

transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.9.2 Prestación de servicios - Se reconocen con referencia al estado de terminación del contrato.

2.9.3 Ingresos por intereses - La financiación por intereses es registrada sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de intereses efectiva aplicable.

2.10 Costos y Gastos - Se registran al momento del pago. 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 incorporen.

2.11 Compensación de saleros y transacciones - Como consecuencia general en los estados financieros no se compensan los saleros y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esos países utilicen el método de ausencia de la transacción. Los ingresos y gastos son eligen en transacciones que contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compensación tiene la intención de liquidar por su propia cuenta o de realizar el activo y cancelar el pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.12 Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se transfiera una propiedad o copia de un activo financiero y controlados físicamente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados a valor razonable con ganancias en estados, los cuales son inmediatamente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados. Todos los activos financieros valorados con posteriormente medidos al valor razonable al costo recuperado si el valor es razonable y se presentan en estados no corrientes, excepto aquellos con vencimientos ordinarios inferiores a 12 meses a partir de la fecha del balance de situación financiera, que se presentan como activos corrientes. La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar). La clasificación depende de propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración de la misma la clasificación de sus instrumentos financieros en instrumentos de derivadamente activo).

2.12.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados por pagos fijos o determinables, que no cobran en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, el valor razonable, se reduce al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

2.13.2 Baja de un activo financiero - La Compañía se da baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero y transfiera de manera efectiva los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere o no transfere sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

2.14 Pasivos Financieros e Instrumentos de participación emitidos por la Compañía - Los instrumentos de deuda y patrimonio se clasifican como pasivos financieros o como participación de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros se clasifican como pasivos con liquidez inmediata que la Compañía tenga derecho incondicional a diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.13.1 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no colatan 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.

2.14.2 Baja de un pasivo financiero - La Compañía se da baja un pasivo financiero si y solo si, expira, se cancela o cumple una obligación.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y supuestos sobre algunas supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valoración y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En conjunto con la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor información de la información disponible al momento, los cuales también fueron a disposición sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesaria, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos pudieran sufrir una pérdida o deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. El se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de los activos generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un estado en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libro que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Efectivo de otras cosas de propiedad, prima y golpe - La estimación de las otras cosas y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.3.

3.3 Impuesto a la renta diferido - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libro y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	de 2013		de 2014	
	2013		2014	
Caja	\$	30,00	\$	30,00
Bancos	\$	-	\$	4.775,00
Total	\$	30,00	\$	4.805,00

5. CUENTAS POR COBRAR CUENTAS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar cuentas y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	de 2013		de 2014	
	2013		2014	
Cuentas	\$	51.394,12	\$	11.792,71
(-) Prestado cuentas incobrables	\$	(714,74)	\$	(714,73)
Anticipo proveedores	\$	1.300,00	\$	-
Otras cuentas por cobrar	\$	335,12	\$	1.305,24
Total	\$	51.314,40	\$	12.673,22

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de Propiedad, planta y equipo es como sigue:

	dic-31	
	2015	2014
Costo:		
Equipos de Computación	\$ 695,01	\$ -
Vehículos y Buses	\$ 287,00	\$ 287,00
Depreciación Acumulada:	\$ (251,32)	\$ (15,38)
Total neto	\$ 651,98	\$ 216,62

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

	dic-31	
	2015	2014
Saldo al comienzo del año	\$ 216,62	\$ 201,40
Adiciones	\$ 500,00	\$ -
Depreciación del año	\$ (1247,65)	\$ (143,98)
Saldo al fin del año	\$ 651,98	\$ 216,62

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	dic-31	
	2015	2014
Anticipo Clientes	\$ -	\$ -
Proveedores	\$ 4,000,00	\$ 150,00
Cuentas por pagar relacionadas	\$ 4,000,00	\$ -
Otras cuentas por pagar	\$ 24,508,91	\$ -
Total	\$ 32.891,61	\$ 150,00

8. IMPUESTOS

8.1 Análisis y pasajes del año corriente - un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2015		2014	
	2015		2014	
Activos por impuestos corrientes				
Impuesto al valor agregado IVA	\$	-	\$	141,44
Retenciones en la fuente impuesto a la renta	\$	7.823,45	\$	5.393,46
Retenciones del IVA	\$	-	\$	1.442,28
Crédito tributario IVA	\$	-	\$	-
Anticipo del impuesto a la renta	\$	1.371,51	\$	1.367,76
Total	\$	9.194,96	\$	8.310,10
Pasivos por impuestos corrientes				
Impuesto a la renta por pagar	\$	1.410,80	\$	2.377,07
Impuesto al valor agregado - IVA	\$	-	\$	2.283,14
Retenciones en la fuente IVA	\$	-	\$	38,66
Retenciones en la fuente impuesto a la renta	\$	43,60	\$	38,74
Total	\$	1.454,40	\$	4.812,87

11.3 Reconciliación tributaria - corriente del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuestos a la renta corriente, es como sigue:

	2015		2014	
	2015		2014	
Utilidad antes del impuesto a la renta	\$	-	\$	2.417,99
Menos:				
Items exentos	\$	-	\$	-
Mas:				
Gastos no deducibles	\$	319,53	\$	2.660,95
Utilidad gravable	\$	319,53	\$	10497,89
Impuesto a la renta corriente (1)	\$	1.410,80	\$	2.377,07
Anticipo calculado (2)	\$	1.350,01	\$	1.043,10
Impuesto a la renta cargado a los resultados	\$	1.410,80	\$	2.121,52

(1) De conformidad con las disposiciones legales, el impuesto al impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujeta a distribución (23% para el año 2013) y del 10% sobre las utilidades sujeta a capitalización (13% para el año 2013).

(2) A partir de año 2013, se debe considerar como impuesto a la renta mínima el valor del anticipo calculado, o su resultado, la suma matemática del 0,5% del activo, 0,25% del patrimonio, 0,4% de ingresos brutos y 0,1% de costos y gastos deducibles.

B.3 Aspectos Tributarios

Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 20 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 367 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La retención progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tener en 2011 para el año 2012 y 2014 a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2012, por la medida del mismo (para) por impuestos decretados, la Compañía aplicó una tasa de impuesto a la renta promedio del 22%.

- Exoneración del impuesto a la renta de dividendos en la mayoría de casos e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras constituidas el financiamiento de los servicios ofrecidos en este Código.

Aspectos Tributarios de la Seguridad Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 365 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La tarifa del impuesto a la Salda de Dividas (PD) se incrementó de 2% al 3%. Por lo mismo, se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como usuarios de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en parafiscales locales. Los pagos de este impuesto en la importación de intereses por préstamos y venta de capital, que consisten en el impuesto establecido al Corbiné de Salda Tributaria y que será utilizado en proyectos productivos, pueden ser utilizadas como crédito tributario en impuestos a la renta.

9. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas como sigue:

	al 31	
	2015	2014
Saldo al comienzo del año	\$ 1.505,05	\$ 1.05,32
Provisión del año	\$ -	\$ 1.305,51
Pagos efectuados	\$ (1.505,58)	\$ -
Saldo al fin del año	\$ -	\$ 1.501,83

Participación a Trabajadores - La comunidad legal de trabajadores legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades antes de distribuir. Los aumentos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	dic 31	
	2015	2014
Participación a empleados	\$ -	\$ 1,503,821
Provisiones sociales	\$ 10,000,000	\$ 7,500,000
IESB por pagar	\$ 5,177,500	\$ 7,500,000
Total	\$ 22,500,000	\$ 12,000,000

10. PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

El pasivo por impuestos diferido se originó en el momento de la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF por primera vez, o debido a la valoración de los inmuebles y maquinaria a valor razonable, así como también de cambios de la estimación de la vida útil en el año de transición.

	dic 31	
	2015	2014
Utilidades retenidas - distributibles	\$ 1456,821	\$ 3,342,341
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	\$ -	\$ -
Total	\$ 1,456,821	\$ 3,342,341

11. PATRIMONIO

11.1 Capital Social - El capital social autorizado consiste de 10,000 acciones de US\$ 1 valor nominal/unidad, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a las dividendos.

11.2 Reservas Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad neta sea apropiada como reserva legal hasta que ésta sea un mínimo de once el 10% del capital social. Esta reserva no es distributable para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

12. INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue:

	de \$1	
	2015	2014
Ventas de Bienes	\$ -	\$ -
Ventas de servicios	\$ 223,793,51	\$ 209,813,00
Otros ingresos	\$ 466,80	\$ 1,196,41
Total	\$ 223,790,31	\$ 211,004,01

13. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos administrativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	de \$1	
	2015	2014
Costos de ventas de Bienes	\$ -	\$ -
Costos de venta de servicios	\$ 11,096,79	\$ 3,501,66
Gastos administrativos Quito	\$ 217,315,51	\$ 200,792,75
Gastos administrativos Guayaquil	\$ -	\$ -
Total	\$ 228,254,49	\$ 204,294,41

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

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (febrero 22 del 2016) no se produjeron eventos que en relación de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y están presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación. En calidad de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros están aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.



Hip. Doris Velasco Carrizosa
Gerente
EISCORSECURITY CIA, LTDA.