

SEGURIDAD PRIVADA BEDOYA SEPRIBE CIA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u> <u>(Reestructurado)</u> <u>(en U.S. dólares)</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	1,113,047	1,251,255
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	6,571,150	2,544,505
Inventarios		41,525	-
Activos por impuestos corrientes	11	<u>47,603</u>	<u>113,709</u>
Total activos corrientes		7,773,324	3,909,469
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	6	<u>1,434,216</u>	<u>1,440,140</u>
Total activos no corrientes		1,434,216	1,440,140
TOTAL		<u>9,207,541</u>	<u>5,349,609</u>

Ver notas a los estados financieros


Hugo Bedoya
Gerente General

SEGURIDAD PRIVADA BEDOYA SEPRIBE CIA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u> <u>(Reestructurado)</u> <u>(en U.S. dólares)</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos	7	1,260,089	182,813
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	642,914	258,155
Pasivos por impuestos corrientes	11	550,960	380,564
Obligaciones acumuladas	9	1,748,648	1,432,911
Participación trabajadores	10	<u>376,273</u>	<u>307,520</u>
Total pasivos corrientes		4,578,884	2,561,963
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones por beneficios definidos	13	<u>736,608</u>	<u>482,234</u>
Total pasivos no corrientes		736,608	482,234
TOTAL		<u>5,315,492</u>	<u>3,044,197</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	15	217,226	217,226
Reservas		272,600	111,343
Resultados acumulados		1,950,907	625,636
Utilidad del período		<u>1,451,317</u>	<u>1,351,207</u>
Total patrimonio		<u>3,892,049</u>	<u>2,305,412</u>
TOTAL		<u>9,207,541</u>	<u>5,349,609</u>

Ver notas a los estados financieros

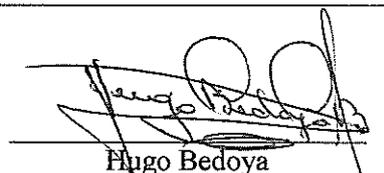

Paul Gonzalez
Contador General

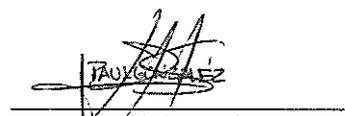
SEGURIDAD PRIVADA BEDOYA SEPRIBE CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

	<u>Notas</u>	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u> <u>(Reestructurado)</u> <u>(en U.S. dólares)</u>
VENTAS POR SERVICIOS	16	20,435,592	15,912,165
COSTO DE VENTAS	17	<u>(15,124,751)</u>	<u>(11,767,325)</u>
MARGEN BRUTO		5,310,841	4,144,840
GASTO DE ADMINISTRACIÓN			
Gastos de administración		(3,115,654)	(2,388,082)
Gastos financieros		(66,108)	(60,283)
Otros gastos		(535)	(5,282)
Otros ingresos	16	<u>3,667</u>	<u>-</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		2,132,211	1,691,193
Menos gasto por impuesto a la renta		<u>(519,638)</u>	<u>(266,163)</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u>1,612,573</u>	<u>1,425,030</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Pérdidas actuariales		25,937	170,016
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>1,586,636</u>	<u>1,255,014</u>

Ver notas a los estados financieros


Hugo Bedoya
Gerente General

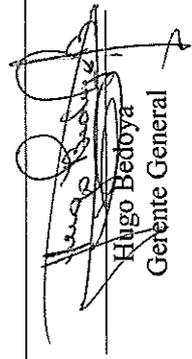

Paul Gonzalez
Contador General

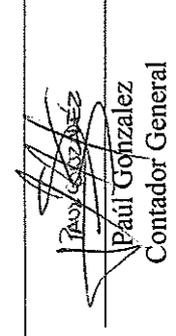
SEGURIDAD PRIVADA BEDOYA SEPRIBE CIA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**

	<u>Nota</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Reservas</u>	<u>Aporte futuras capitalización</u>	<u>Otros resultados integrales</u> ... Diciembre 31, ...	<u>Resultados provenientes por adopción de las NIIFs</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Utilidad del periodo</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2014 (Reestructurado)		217,226	37,520	86,926	(20,483)	91,531	302,187	412,319	1,127,226
Transferencia		-	-	(86,926)	-	-	-	-	(86,926)
Impuesto diferido		-	-	-	62,583	-	-	-	62,583
Avaluó de activos fijos		-	-	-	20,483	-	-	-	20,483
Resultados acumulados		-	-	-	-	-	412,319	(412,319)	-
Otro resultado integral del año		-	-	-	(170,016)	-	(72,968)	-	(170,016)
Reestructuración		-	-	-	-	-	-	-	(72,968)
Utilidad del ejercicio		-	73,823	-	-	-	-	1,351,207	1,425,030
Saldos al 31 de diciembre del 2015 (Reestructurado)		217,226	111,343	-	(107,433)	91,531	641,538	1,351,207	2,305,412
Resultados acumulados		-	-	-	-	-	1,351,207	(1,351,207)	-
Otro resultado integral del año		-	-	-	(25,937)	-	-	-	(25,937)
Utilidad del ejercicio		-	161,257	-	-	-	-	1,451,317	1,612,574
Saldos al 31 de diciembre del 2016	15	217,226	272,600	-	(133,370)	91,531	1,992,745	1,451,317	3,892,049

Ver notas a los estados financieros


Hugo Bedoya
Gerente General


Paul Gonzalez
Contador General

SEGURIDAD PRIVADA BEDOYA SEPRIBE CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

	<u>Notas</u>	<u>31/12/16</u> (en U.S. dólares)	<u>31/12/15</u>
UTILIDAD NETA		1,612,573	1,539,033
Ajustes para reconciliar la utilidad neta			
Depreciación de propiedades - ventas y		137,054	170,352
Jubilación patronal, neta de pagos y ARO		254,374	148,525
Otros (cargos) a utilidades retenidas		(25,937)	(86,459)
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales		(4,026,645)	(1,033,270)
Inventarios		(41,525)	-
Otras cuentas por cobrar		-	(33,104)
Otros activos corrientes		66,106	(62,583)
Cuentas por pagar		384,759	42,388
Otras cuentas por pagar		170,396	247,651
Participación trabajadores por pagar		68,753	213,506
Pasivos acumulados		<u>315,737</u>	<u>1,130,127</u>
EFFECTIVO NETO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		(1,084,355)	2,276,166
EFFECTIVO CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Efectivo neto en actividades de inversión		<u>(131,130)</u>	<u>(743,812)</u>
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Incremento (disminución) en obligaciones por pagar a instituciones financieras		1,077,276	(381,216)
Otras entradas y (salidas) de efectivo		<u>-</u>	<u>(3,860)</u>
Efectivo neto de (en) actividades de financiamiento		1,077,276	(385,076)
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:			
Incremento (disminución) neto durante el año		(138,208)	1,147,278
Saldo al inicio del año		<u>1,251,255</u>	<u>103,977</u>
FIN DEL AÑO	4	<u>1,113,047</u>	<u>1,251,255</u>

Ver notas a los estados financieros


Hugo Bedoya
Gerente General


Paúl Gonzalez
Contador General

SEGURIDAD PRIVADA BEDOYA SEPRIBE CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL

El 1 de agosto del 2003 mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 03.Q.IJ. 2828 se aprueba la constitución de la Compañía Seguridad Privada Bedoya Sepribe Cía. Ltda.

El 22 de noviembre del 2006 mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.I.J.004526 aprueba el aumento de capital a US\$ 10.000,00 que está dividido en 10.000 participaciones de US\$ 1,00 cada una y la reforma de estatutos; "Artículo Tercero. - Objeto Social. – La compañía tiene por objeto... y, la tercerización de servicios complementarios de vigilancia y seguridad".

El 20 de noviembre del 2014 mediante tramite No. 74741 del Registro Mercantil de Quito, queda inscrita la resolución aprobatoria, así como la escritura y/o protocolización; se ha aprobado el aumento de capital US\$ 207.226,00.

La compañía tiene por objeto dedicarse a las siguientes actividades: Proporcionar Servicios de protección y vigilancia a: instituciones empresas públicas y/o privadas, personalidades, industrias, bienes, muebles e inmuebles, investigación y custodia de transporte de valores y monitoreo electrónico y la tercerización de servicios complementarios de vigilancia.

Al 31 de diciembre del 2016 la compañía cuenta con 1.786 personas para desenvolver sus actividades.

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

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

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.

Efectivo y equivalentes de efectivo - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Propiedades y equipo

Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento-

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

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles - El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

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

Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación - Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan periódicamente.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo, sobre el impuesto a la renta, se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC 12 *Impuesto a las Ganancias*

Costos por préstamos - Todos los otros costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

Impuesto a las ganancias - El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

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

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

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

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:

Prestación de servicios - Se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera:

- Los honorarios de servicio incluidos en el precio de los servicios se reconocen por referencia a la proporción del costo total del servicio prestado para el producto vendido; y,
- Los ingresos provenientes de contratos se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de servicio y gastos directos incurridos.

Costos y Gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado algunas modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2015 o posteriormente.

Modificaciones a la NIC 19 Planes de Beneficios Definidos: Contribuciones de Empleados

La Compañía ha aplicado las modificaciones a esta norma por primera vez en este año. Antes de las modificaciones, la Compañía reconocía las contribuciones discrecionales de los empleados, a los planes de beneficios definidos, como una reducción del costo del servicio, cuando se pagaban las contribuciones a los planes, y se reconocían las contribuciones de los empleados especificados en los planes de beneficios definidos como una reducción del costo del servicio cuando se prestaban los servicios. Las modificaciones requieren que la Compañía contabilice las contribuciones de los empleados de la siguiente manera:

- Las contribuciones discrecionales de los empleados se contabilizan como una reducción del costo del servicio al momento del pago a los planes.

- Las contribuciones de los empleados especificadas en los planes de beneficios definidos se contabilizan como la reducción del costo del servicio, sólo si tales contribuciones están vinculadas a los servicios. Específicamente, cuando el importe de dicha contribución depende del número de años de servicio, la reducción de costo del servicio se realiza mediante la asignación de las contribuciones a los períodos de servicio en la misma manera que los beneficios son atribuidos. Por otro lado, cuando dichas contribuciones se determinan con base en un porcentaje fijo del salario (es decir, independiente del número de años de servicio), la Compañía reconoce la reducción del costo de servicio en el período en que se prestan los servicios relacionados.

Estas modificaciones se han aplicado de forma retrospectiva. La aplicación de estas modificaciones no ha tenido ningún impacto material en las revelaciones o los importes reconocidos en los estados financieros consolidados de la Entidad.

Reestructuración de saldos Iniciales

De acuerdo a lo que menciona la Norma Internacional de Contabilidad No. 8 "Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores", la corrección de un error debe aplicarse retroactivamente, ajustando los saldos iniciales y afectado el patrimonio para el período anterior más antiguo que se presente. La Administración de la Compañía durante el año 2016 procedió a reestructurar los estados financieros reportados previamente al 31 de diciembre del 2015. La reestructuración y sus efectos se presentan a continuación:

	Saldos reportados previamente al <u>01/01/2015</u>	<u>Reestructuración</u>	Saldos reestructurados al <u>01/01/2015</u>
<u>Pasivos no corrientes</u>			
Obligaciones por beneficios definidos	129,470	(70,875)	200,345
<u>Patrimonio</u>			
Otros resultados integrales	36,726	*(57,209)	(20,483)
Resultados acumulados	174,103	128,084	302,187
	Saldos reportados previamente al <u>31/12/2015</u>	<u>Reestructuración</u>	Saldos reestructurados al <u>31/12/2015</u>
<u>Activo no corriente</u>			
Activos por impuestos diferidos	72,968	(72,968)	-
<u>Pasivos no corrientes</u>			
Obligaciones por beneficios definidos	331,673	150,561	482,234
<u>Patrimonio</u>			
Otros resultados integrales	119,793	*(170,016)	(107,433)
Resultados acumulados	586,422	60,490	641,538
<u>Resultado del año</u>			
(Utilidad) Costos y gastos operativos	1.539.033	(114,003)	1,425,030

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

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:

Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

4 EFECTIVO Y BANCOS

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja Chica	300	300
Bancos	<u>1,112,747</u>	<u>1,250,955</u>
Total	<u>1,113,047</u>	<u>1,251,255</u>

5 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	496,456	133,484
Provisión de ingresos (1)	5,762,356	2,328,057
Cuentas por cobrar relacionadas:		
Agasona Servicios Inmobiliarios S.A.	-	44,167
Anticipos	<u>9,649</u>	<u>23,590</u>
Total	6,268,461	2,529,298
Otras cuentas por cobrar:		
Empleados	202,689	6,207
Otras	<u>100,000</u>	<u>9,000</u>
Total	302,689	15,207
Total	<u>6,571,150</u>	<u>2,544,505</u>

- (1) Al 31 de diciembre incluye provisión de ingresos la cual es facturada y cobrada en el mes de enero del 2017 en su totalidad.

Cuentas comerciales por cobrar

Las cuentas por cobrar que se revelan arriba se clasifican como activos financieros que se miden al costo amortizado provenientes de los importes adeudados por los clientes debido a los contratos de seguridad que mantiene la Compañía. Todos los saldos son clasificados como activos corrientes. Se encuentran a su valor razonable

El período de crédito promedio sobre la prestación del servicio es de 30 días. No se hace ningún recargo por intereses sobre las cuentas comerciales por cobrar para los primeros 120 días después de la facturación.

6 PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
	(en U.S. dólares)	
Propiedades y equipos	1,700,085	1,568,955
Depreciación acumulada	<u>(265,869)</u>	<u>(128,815)</u>
Total	<u>1,434,216</u>	<u>1,440,140</u>

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

	Terrenos	Edificios	Muebles y enseres	Equipos de seguridad (en U.S. dólares)	Equipo de computación	Vehículos y equipo caminero móvil	Total
Costos:							
Saldo al 31 de diciembre del 2015	194,677	307,408	75,071	532,199	30,467	429,133	1,568,955
Adición	-	22,179	10,065	105,848	6,980	12,986	158,058
Venta y Baja	-	-	-	-	-	(26,928)	(26,928)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	<u>194,677</u>	<u>329,587</u>	<u>85,136</u>	<u>638,047</u>	<u>37,447</u>	<u>415,191</u>	<u>1,700,085</u>
Depreciación:							
Saldo al 31 de diciembre del 2015	-	20,418	9,097	84,339	14,961	-	128,815
Venta y Baja	-	-	-	-	-	(1,225)	(1,225)
Depreciación	-	<u>16,358</u>	<u>7,879</u>	<u>58,287</u>	<u>9,496</u>	<u>46,259</u>	<u>138,279</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016	-	<u>36,776</u>	<u>16,976</u>	<u>142,626</u>	<u>24,457</u>	<u>45,034</u>	<u>265,869</u>
Saldo Neto al 31 de diciembre del 2016	<u>194,677</u>	<u>292,811</u>	<u>68,160</u>	<u>495,421</u>	<u>12,990</u>	<u>370,157</u>	<u>1,434,216</u>

7 PRÉSTAMOS

Un resumen de préstamos es como sigue:

	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
	(en U.S. dólares)	
Banco Pichincha C.A. (1)	169,581	-
Produbanco (2)	<u>1,090,508</u>	<u>182,812</u>
Total	<u>1,260,089</u>	<u>182,812</u>

- (1) El préstamo bancario está garantizado en una hipoteca sobre terrenos y edificios de la compañía. Al 31 de diciembre del 2016, la tasa de interés efectiva promedio anual sobre el préstamo bancarios es de 8,950%.
- (2) Los préstamos bancarios están garantizados por la oficina en propiedad horizontal de la compañía. Al 31 de diciembre del 2016, la tasa de interés efectiva promedio anual sobre los préstamos bancarios son de 9,12%, 9,05% y 9,12%.

Un detalle de los préstamos a continuación:

<u>Banco</u>	<u># Préstamo</u>	<u>Valor</u>	<u>Tasa</u>
Banco Pichincha C.A.	0255897000.	169,581	8,950%
Produbanco	CAR1010038706900	149,625	9,12%
Produbanco	CAR1010038821700	299,500	9,05%
Produbanco	CAR10100396527000	641,383	9,12%

8 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Corriente:</u>		
Proveedores	632,204	247,054
Anticipo	10,514	11,102
Empleados	<u>196</u>	<u>-</u>
□ Total	<u>642,914</u>	<u>258,155</u>

El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días a 40 días. No se han cargado intereses sobre las cuentas comerciales por pagar para los primeros 60 días, a partir de la fecha de facturación. Por lo tanto, se cargará un interés de 11% anual sobre el saldo pendiente (no contractual). La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

9 OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos por pagar	776,599	652,325
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	220,801	208,418
Beneficios sociales	715,268	546,784
Préstamo quirografario	30,916	23,754
Préstamo hipotecario	2,872	1,480
Retenciones judiciales por pagar	<u>2,192</u>	<u>150</u>
Total	<u>1,748,648</u>	<u>1,432,911</u>

10 PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo al comienzo del año	307,520	94,014
Provisión del año	376,273	307,520
Pagos efectuados	<u>(307,520)</u>	<u>(94,014)</u>
Saldo al fin de año	<u>376,273</u>	<u>307,520</u>

11 IMPUESTOS CORRIENTES

Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos por impuesto corriente:		
Impuesto al valor agregado en compras	15,295	29,199
Impuesto al valor agregado en activos fijos	31,552	45,709
Retención al impuesto al valor agregado en ventas	756	3,432
Retención del impuesto a la renta en ventas	<u>-</u>	<u>35,369</u>
Total	<u>47,603</u>	<u>113,709</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta	149,516	-
Impuesto al Valor Agregado en ventas	375,291	347,444
Retención al Impuesto al Valor Agregado	4,634	13,247
Retención del Impuesto a la Renta	19,620	19,873
Ley solidaria y de corresponsabilidad ciudadana por las afectaciones del terremoto	<u>1,899</u>	<u>-</u>
□ Total	<u>550,960</u>	<u>380,564</u>

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

	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros	2,508,484	2,112,716
Menos Otros resultados integrales	<u>-</u>	<u>62,583</u>
Utilidad antes de participación trabajadores y impuesto a la renta	2,508,484	2,050,133
Menos Participación trabajadores	376,273	307,520
Más Gastos no deducibles	229,775	445,983
Menos Deducciones adicionales	-	978,762
Menos Utilidad a reinvertir y capitalizar	<u>-</u>	<u>-</u>
Igual Utilidad gravable	<u>2,361,986</u>	<u>1,209,834</u>
Impuesto a la renta	<u>519,638</u>	<u>266,163</u>

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2016.

Movimiento de la provisión para impuesto a la renta - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo al comienzo del año	-	35,741
(-) Pagos efectuados	-	(35,741)
(+) Impuesto causado del año	519,637	266,163
(-) Anticipo determinado del año 2016	<u>(107,507)</u>	-
(=) Impuesto a la renta mayor al anticipo	<u>412,130</u>	<u>266,163</u>
(+) Saldo Pendiente de pago	107,507	-
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio	(334,753)	301,532
(-) Crédito Tributario de años anteriores	<u>(35,369)</u>	-
(=) Impuesto a la renta por pagar	149,515	-
(=) Saldo a favor del contribuyente	<u>-</u>	<u>(35,369)</u>
Anticipo impuesto a la renta año siguiente	<u>137,300</u>	-
Saldo a favor del contribuyente	<u>-</u>	<u>35,369</u>

Pagos Efectuados - Corresponde al anticipo pagado, retenciones en la fuente e impuesto a la salida de divisas.

Aspectos Tributarios

- El 20 de mayo del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad ciudadana para la Reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:
- Se establece la contribución solidaria del 3% sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015, aplicado a las sociedades que realicen actividades económicas, y que fueren sujetos pasivos de impuesto a la renta.
- Incremento de la tarifa del IVA al 14% por el período de un año.
- Devolución o compensación de 2 puntos porcentuales adicionales del IVA pagado por las transacciones realizadas con dinero electrónico.

El 12 de octubre del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para varios sectores productivos e interpretativa del Art. 547 del Código Orgánico de Organización Territorial, autonomía y descentralización que estableció entre otros lo siguiente:

- Se establece que las Compañías tendrán una deducción adicional del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores.

12 PRECIOS DE TRANSFERENCIA

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. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2016, no supera el importe acumulado mencionado.

13 OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	<u>31/12/16</u>	<u>Reestructurado</u> <u>31/12/15</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	479,000	328,424
Bonificación por desahucio	<u>257,608</u>	<u>153,810</u>
Total	<u>736,608</u>	<u>482,234</u>

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

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

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	%	%
Tasa(s) de descuento	4.14%	4.36%
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3.00	3.00

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos son los siguientes:

	31/12/16	31/12/15
Costo laboral por servicios actuales	313,475	112,171
Interés neto (costo financiero)	21,025	8,225
Pérdida actuarial reconocida por cambio en supuestos financieros	29,307	(20,252)
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	(3,371)	190,268
(Beneficios pagados)	(36,180)	(8,050)
Costos por servicios pasados	-	29,395
Efectos de reducciones y liquidaciones anticipadas	<u>(69,883)</u>	<u>(27,738)</u>
Total	254,373	284,019

Durante los años 2016 y 2015, del importe del costo del servicio, US\$254,373 y US\$284,019 respectivamente han sido incluidos en el estado de resultados como costo de ventas y el importe restante en los costos de administración.

14 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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, administrados por la Contadora General, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas 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, si es el caso.

Riesgo en las tasas de interés - La Compañía se encuentra expuesto a riesgos en la tasa de interés debido a que La Compañía mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por La Compañía liquidando lo antes posible los préstamos si requieren hacerlo.

Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para La compañía. La Compañía no ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía mantiene este riesgo, por lo que se ha establecido una provisión de cuentas incobrables por estas posibles pérdidas

Riesgo de liquidez - la responsabilidad final por la gestión de liquidez. Es de la gerencia general, ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas.

Riesgo de capital - La Compañía gestiona su capital para asegurar que La Compañía estarán en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

15 PATRIMONIO

Un resumen de capital social aportado por los socios, es como sigue:

	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
	(en U.S. dólares)	
Capital Bedoya Bravo Hugo Antonio	173,781	173,781
Capital Bedoya Cueva Hugo Leonardo	<u>43,445</u>	<u>43,445</u>
Total	<u>217,226</u>	<u>217,226</u>

Capital Social - El capital social autorizado consiste de 217,226,00 de participaciones de US\$1 valor nominal unitario.

El 20 de noviembre del 2014 mediante tramite No. 74741 del Registro Mercantil de Quito, queda inscrita la resolución aprobatoria, así como la escritura y/o protocolización; se ha aprobado el aumento de capital US\$ 207.226,00.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva Facultativa - Representa el 10% de las utilidades a distribuir a los socios. El saldo acreedor de esta cuenta puede distribuirse como dividendo en efectivo pero o ser capitalizado total o parcialmente o utilizarse para compensar pérdidas.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

16 INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen del ingreso de la compañía de las actividades detalladas en la Nota 1, se detalla cómo sigue:

	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos provenientes de la venta de servicios	20,435,592	15,912,165
Otros	<u>3,667</u>	<u>-</u>
Total	<u>20,439,259</u>	<u>15,912,165</u>

17 COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros los presentamos en una forma más detallada como sigue:

	<u>31/12/2016</u>	<u>Reestructurado</u> <u>31/12/2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	<u>(15,124,751)</u>	<u>(11,767,325)</u>
Sueldos y salarios	865,233	595,391
Honorarios profesionales	359,362	134,495
Arriendo	-	50,000
Viajes	147,987	105,857
Mantenimiento	125,167	109,271
Suministro y materiales	236,611	201,442
Impuestos y contribuciones	51,938	39,701
Seguros	71,446	52,726
Servicios públicos	2,054	1,928
Depreciación de activos fijos	92,020	69,567
Gastos financieros	66,108	60,283
Beneficios definidos reestructurado	-	114,003
Participación trabajadores	376,273	307,520
Otros gastos	<u>788,098</u>	<u>611,463</u>
Total	<u>3,182,297</u>	<u>2,453,647</u>

18 GARANTÍAS

La compañía mantiene pólizas de fiel cumplimiento del contrato y de buen uso de anticipos, durante el período de vigencia del mismo a favor los clientes;

Un detalle de las garantías vigentes al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

Detalle	A favor de:	Garantía US\$
Cumplimiento de contrato	Empresa Publica Metropolitana de Transporte de Pasajeros de Quito	94,591.29
Cumplimiento de contrato	Empresa Publica Metropolitana de Transporte de Pasajeros de Quito	32,784.43
Cumplimiento de contrato	Empresa Publica Metropolitana de Movilidad y Obras Publicas	124,337.37
Cumplimiento de contrato	Empresa Publica Metropolitana de Movilidad y Obras Publicas	44,402.50
Cumplimiento de contrato	Municipio de Quito	170,423.48

19 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 30 de 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

20 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.
