

**A.E.S.M. ASESORES ESPECIALISTAS EN SEGURIDAD Y  
MONITOREO CÍA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE  
2016 JUNTO CON EL INFORME DE LOS AUDITORES  
INDEPENDIENTES.**

**A.E.S.M. ASESORES ESPECIALISTAS EN SEGURIDAD Y MONITOREO CÍA.  
LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre de 2016**

## **I N D I C E**

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

### **Abreviaturas usadas**

USD Dólares estadounidenses

NIA Normas Internacionales de Auditoría

NEC Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Señores Accionistas y Presidente de  
A.E.S.M. ASESORES ESPECIALISTAS EN SEGURIDAD Y MONITOREO CÍA. LTDA.**

### Informe sobre los estados financieros

#### Opinión Calificada

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **A.E.S.M. ASESORES ESPECIALISTAS EN SEGURIDAD Y MONITOREO CÍA. LTDA.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables más significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de los asuntos indicados en los párrafos siguientes, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **A.E.S.M. ASESORES ESPECIALISTAS EN SEGURIDAD Y MONITOREO CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2016, el resultado integral de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### Fundamentos de la opinión

Excepto por lo que se indica en los párrafos siguientes, hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Al 31 de diciembre de 2016, como se menciona en la Nota 13, la Compañía no dispone de información suficiente para determinar la razonabilidad de la valoración de la inversión en el Consorcio Oro Negro por USD 3.521.117, por lo que no ha sido posible poder determinar la existencia de posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.

Al 31 de diciembre de 2016, los estados financieros no incluyen la provisión de jubilación patronal que según el estudio actuarial realizado, sugiere una provisión de USD 30.641

#### Asuntos de énfasis

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 fueron auditados por otros auditores y han sido incluidos únicamente para efectos de comparación de cifras.

## Responsabilidad del Directorio y la Administración respecto de los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la Dirección es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como Entidad en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que Dirección tenga intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte errores materiales cuando existan. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos conocimientos del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de entidad en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de una auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como entidad en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una entidad en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que expresen la imagen fiel.

- Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Quito, 17 de mayo de 2017

Advisory & Consulting Auditores

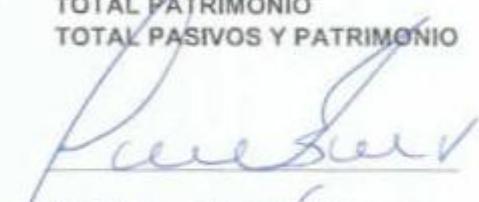
Registro en la  
Superintendencia de  
Compañías SC-RNAE-749



Ing. Rodrigo Cevallos  
Socio.

**A.E.S.M. ASESORES ESPECIALISTAS EN SEGURIDAD Y MONITOREO CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre de 2016**  
**Expresados en Dólares de E.U.A**

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivos y sus equivalentes	6	170.164	135.809
Inversiones en títulos valores	7	100.000	3.000
Cuentas por cobrar	8	175.625	1.305.993
Inventarios		49.985	10.386
Anticipos	9	49.085	96.199
Préstamos a relacionadas	10	172.798	26.494
Impuestos por cobrar	11	181.401	180.306
		<u>899.058</u>	<u>1.758.186</u>
<b>Activos a largo plazo</b>			
Propiedades planta y equipo	12	1.571.127	331.118
Inversiones en títulos valores	7	50.000	0
Inversiones en compañías relacionadas	13	3.521.117	0
Garantías		6.557	3.958
		<u>5.148.801</u>	<u>335.076</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u><b>6.047.859</b></u>	<u><b>2.093.262</b></u>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos corto plazo</b>			
Préstamos bancarios corto plazo	19	60.816	2.032
Acreedores comerciales	14	152.779	114.242
Impuestos por pagar	11	125.865	46.151
Beneficios sociales	15	511.032	777.667
Otras cuentas por pagar corto plazo	18	44.749	0
Pasivos con partes relacionadas	16	143.247	82.940
		<u>1.038.488</u>	<u>1.023.032</u>
<b>Pasivos largo plazo</b>			
Provisión actuarial desahucio	17	14.584	36.845
Préstamos bancarios largo plazo	19	240.000	0
		<u>254.584</u>	<u>36.845</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<u><b>1.293.072</b></u>	<u><b>1.059.877</b></u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	20	110.000	110.000
Reservas		88.615	88.615
Superávit por revalorización de activos	13	3.521.117	0
Resultados acumulados		1.034.961	834.770
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u><b>4.754.787</b></u>	<u><b>1.033.385</b></u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u><b>6.047.859</b></u>	<u><b>2.093.262</b></u>

  
**María Fernanda Bonilla Vargas**  
**Representante Legal**

  
**Ing. Anabel Santillán Gómez**  
**Contadora General**

Las notas explicativas anexas 1 a la 26 son parte integrante de los estados financieros

**A.E.S.M. ASESORES ESPECIALISTAS EN SEGURIDAD Y MONITOREO CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
 Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015  
 Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>INGRESOS</b>			
Ingresos operacionales	21	6.485.987	7.127.795
Intereses ganados		15.206	321
Utilidad en venta de activos fijos		3.329	2.065
		<u>6.504.522</u>	<u>7.130.180</u>
<b>GASTOS</b>			
Gastos de personal	22	4.121.856	5.101.892
Gastos operacionales		1.533.686	579.046
Depreciación de activos fijos		228.550	53.757
Suministros		82.318	358.057
Impuestos y contribuciones		48.055	46.183
Gastos no deducibles		36.979	0
Intereses pagados		27.101	14.184
Comisiones bancarias		8.946	0
Otros gastos		4.649	431.649
		<u>6.092.140</u>	<u>6.584.767</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACION</b>		<u>412.382</u>	<u>545.413</u>
15% Participación a trabajadores		61.857	81.812
Impuesto a la renta		150.334	112.841
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<u>200.191</u>	<u>350.760</u>



**María Fernanda Bopflia Vargas**  
 Representante Legal



**Ing. Anabel Santillán Gómez**  
 Contadora General

Las notas explicativas anexas 1 a la 26 son parte integrante de los estados financieros

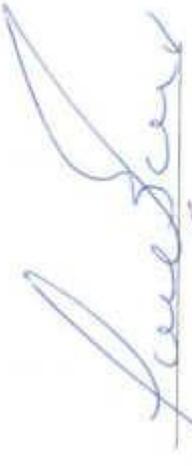
**A.E.S.M. ASESORES ESPECIALISTAS EN SEGURIDAD Y MONITOREO CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva revaluación activos intangibles	Superávit	Resultados acumulados	Total
<b>Saldo inicial 2015</b>	110.000	5.000	76.600	0	0	491.025	682.625
Apropiación de reservas	0	3.508	3.508	0	0	-7.015	0
Participación empleados 2015	0	0	0	0	0	-81.812	-81.812
Impuesto a la renta 2015	0	0	0	0	0	-112.841	-112.841
Utilidad del ejercicio 2015	0	0	0	0	0	545.413	545.413
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2015</b>	110.000	8.508	80.107	0	0	834.770	1.033.385
<b>Valoración Consorcio Oro Negro</b>	0	0	0	0	3.521.117	0	3.521.117
Apropiación de reservas	0	0	0	0	0	0	0
Participación empleados 2015	0	0	0	0	0	-61.857	-61.857
Impuesto a la renta 2015	0	0	0	0	0	-150.334	-150.334
Utilidad del ejercicio 2016	0	0	0	0	0	412.476	412.476
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2016</b>	110.000	8.508	80.107	0	3.521.117	1.035.055	4.754.787

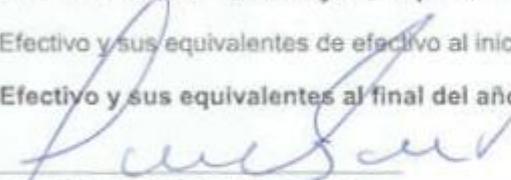
  
**María Fernanda Bonilla Vargas**  
 Representante Legal

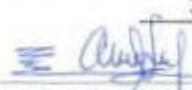
  
**Ing. Anabel Santillán Gómez**  
 Contadora General

Las notas explicativas anexas 1 a la 26 son parte integrante de los estados financieros

**A.E.S.M. ASESORES ESPECIALISTAS EN SEGURIDAD Y MONITOREO CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
 Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015  
 Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>			
<b>Recibido de clientes:</b>		<b>7.514.603</b>	<b>5.859.036</b>
Ventas		6.485.987	
(+/-) Cambios en cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar		1.028.615	
(+/-) Cambios en anticipos de clientes		0	
<b>Pagado a empleados y proveedores:</b>		<b>(5.923.445)</b>	<b>(6.141.884)</b>
Gastos de Administración y ventas		(5.828.165)	(5.842.029)
(+/-) Cambios en inventarios		(39.599)	0
(+/-) Cambios en impuestos		187.503	0
(+/-) Cambios en cuentas por pagar comerciales		(243.183)	(299.855)
<b>Intereses pagados:</b>		<b>(40.610)</b>	<b>0</b>
Gasto financiero		(40.610)	0
(+/-) Cambios en intereses por pagar		0	0
<b>Intereses ganados:</b>		<b>15.206</b>	<b>0</b>
Interes ganado		15.206	0
(+/-) Cambios en intereses por cobrar		0	0
<b>Efectivo neto usado en actividades de operación</b>		<b>1.565.753</b>	<b>(282.848)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>			
Compra de propiedades planta y equipo		(1.463.373)	
Producto de la venta de propiedades planta y equipo		3.329	
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>		<b>(1.460.044)</b>	<b>(95.551)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>			
Obligaciones a largo plazo		298.785	(17.167)
Registro conciliación tributaria 2015		(194.653)	0
<b>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</b>		<b>104.132</b>	<b>(17.167)</b>
<b>Aumento neto en efectivo y sus equivalentes</b>		<b>209.841</b>	<b>(395.565)</b>
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año		138.930	534.374
<b>Efectivo y sus equivalentes al final del año</b>		<b>348.771</b>	<b>138.809</b>

  
**María Fernanda Bonilla Vargas**  
 Representante Legal

  
**Ing. Anabel Sañillán Gómez**  
 Contadora General

Las notas explicativas anexas 1 a la 26 son parte integrante de los estados financieros

## **A.E.S.M. ASESORES ESPECIALISTAS EN SEGURIDAD Y MONITOREO CÍA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS** **POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

#### **NOTA 1.- OPERACIONES**

A.E.S.M. ASESORES ESPECIALISTAS EN SEGURIDAD Y MONITOREO CÍA. LTDA., fue constituida el 4 de febrero de 2004 en el Ecuador, como una compañía de responsabilidad limitada, con un plazo de cincuenta años y un capital social de 110 000,00 USD según escritura pública de incremento de capital de 30 de octubre de 2015.

De acuerdo a escritura pública de 8 de diciembre de 2008 en la que se reforma el objeto social, se estipula que el objeto social de la Compañía será la prestación de actividades complementarias en: vigilancia-seguridad, y dará servicios de prevención del delito, vigilancia y seguridad a favor de personas naturales y jurídicas, instalaciones y bienes, depósito, custodia y transporte de valores; investigación, seguridad en medios de transporte privado de personas naturales y jurídicas y bienes; instalación, mantenimiento y reparación de aparatos, dispositivos y sistemas de seguridad; y el uso y monitoreo de centrales para recepción, verificación y transmisión de señales de alarma; así como actividades conexas relacionadas al objeto social. Para cumplir con el objetivo, la Compañía podrá ejecutar y celebrar toda clase de contratos y actos permitidos por las Leyes del Ecuador.

La compañía se encuentra ubicada en la Provincia de Pichincha, ciudad de Quito, en la Tomas Bermur y Francisco Urrutia.

#### **NOTA 2.- BASES DE PRESENTACIÓN**

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2016, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Los estados financieros se muestran en dólares de los Estados Unidos de América que es la moneda corriente de uso legal en el Ecuador.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevos pronunciamientos y enmiendas a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no las ha adoptado con anticipación.

#### **NOTA 3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

##### **a) Efectivo y equivalentes de efectivo. -**

Corresponden al efectivo y las colocaciones a corto plazo que se presentan en el estado de situación financiera denominados como equivalentes al efectivo. Constituyen los depósitos a corto plazo con vencimiento de 3 meses o menos de gran liquidez y fácilmente convertibles en efectivo sujetos a riesgos no significativos de cambios en su valor.

### NOTA 3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

#### b) Instrumentos financieros.-

##### Activos financieros

###### Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros se clasifican como: activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los activos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía registra activos financieros por préstamos y cuentas por cobrar. La Administración de la Compañía determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

###### Medición posterior

Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

###### Baja en cuentas

Un activo financiero o, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares, se da de baja cuando:

- Han expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se han transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se han transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Las pérdidas por bajas de un activo financiero se reconocen en el estado de resultados del ejercicio.

### **NOTA 3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)**

#### **Deterioro del valor de los activos financieros**

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

#### **Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado**

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los intereses ganados se siguen devengando sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés usada para descontar los flujos de efectivo futuros con el fin de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados.

#### **Pasivos financieros**

##### **Reconocimiento y medición inicial**

Los pasivos financieros se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía registra pasivos financieros por préstamos y cuentas por pagar.

##### **Medición posterior**

La Compañía mantiene en esta categoría las cuentas por pagar comerciales (acreedores comerciales) y otras cuentas por pagar, sobregiros en cuentas corrientes bancarias, deudas y préstamos que devengan intereses. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

### NOTA 3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

#### Baja en cuentas

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

#### c) Vehículos, equipos y mobiliario.-

Se encuentran valorados al costo histórico, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

Los intereses y otros costos financieros incurridos y directamente atribuibles a la adquisición o instalación de los activos cualificados, se capitalizan. Los activos cualificados, son aquellos que requieren la preparación para estar en condiciones de uso.

Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

Vehículos, equipo y mobiliario se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes y son como a continuación se muestra:

	<u>Vida útil estimada en años</u>
Vehículos	5
Equipos de computación	3
Equipos de oficina	10
Muebles de oficina	10
Edificios	20

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de vehículos, equipos y mobiliario. La Compañía ha establecido la política de no fijar un valor residual de los activos.

### **NOTA 3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)**

#### **d) Deterioro de activos no financieros.-**

A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado.

#### **e) Impuesto a la renta.-**

##### **Impuesto a las ganancias corriente**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable, determinado conforme a la Ley Orgánica de Régimen Tributario, determinada durante el ejercicio. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a partidas de ingresos impositivos y gastos deducibles. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

##### **Impuesto a las ganancias diferido**

El impuesto a las ganancias diferido se reconoce utilizando el método del pasivo basado en el balance, sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias impositivas.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias impositivas futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

### **NOTA 3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)**

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se revertirán, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas, que en este caso son 23% para el año 2012, 22% para el año 2013 en adelante.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a las ganancias corriente y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal.

#### **f) Provisiones y pasivos contingentes.-**

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

#### **g) Obligaciones por beneficios post empleo.-**

La Compañía mantiene beneficios por concepto de desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios post empleo, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra directamente en resultados.

#### **h) Reconocimiento de ingresos.-**

A.E.S.M. Asesores Especialistas en Seguridad y Monitoreo Cía. Ltda., durante el año 2016, ha recibido el 99% de ingresos por concepto de servicios de guardiana de 24 y 12 horas y por venta de implementos de seguridad y activos fijos el 1%. Dentro de este rubro también se incluyen valores menores que A.E.S.M. Asesores Especialistas en Seguridad y Monitoreo Cía. Ltda. recibe por concepto de rendimientos financieros por depósitos en inversiones a corto plazo.

#### **i) Reconocimiento de gastos.-**

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en el período al que corresponden.

#### **NOTA 4.- ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MAS IMPORTANTES**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera por parte de la Compañía incluye ciertas estimaciones, supuestos y provisiones contables de tal manera que los estados financieros reflejen la realidad financiera de la Compañía.

La Administración de la Compañía considera que las estimaciones, supuestos y provisiones utilizadas fueron las adecuadas en las circunstancias.

**Estimaciones y suposiciones.-** La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

- **Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales:**

La estimación para cuentas dudosas de los afiliados es determinada por la Dirección Ejecutiva de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

- **Vida útil de vehículos, equipos y mobiliario:**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros:**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

#### **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

**Provisiones.-** Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración

La determinación de los valores a provisionar sobre las cantidades reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Administración de la Compañía, sobre los desembolsos que serán necesarios para cubrir con la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros.

## NOTA 5.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Los instrumentos financieros se conformaban de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de			
	2016		2015	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
<b>Activos financieros medidos a valor nominal</b>				
Efectivo y sus equivalentes	170.164	0	135.809	0
Inversiones financieras temporales	100.000	50.000	3.000	0
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Cuentas por cobrar	175.625	0	1.305.993	0
Anticipos	49.085	0	96.110	0
Préstamos a relacionadas	172.798	0	26.494	0
	<b>667.672</b>	<b>50.000</b>	<b>1.567.406</b>	<b>0</b>
<b>Pasivos financieros medidos a valor nominal</b>				
Préstamos instituciones financieras	60.816	240.000	2.032	0
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Acreedores comerciales	152.779	0	114.242	0
Otras cuentas por pagar corto plazo	44.749	0	0	0
Pasivos con partes relacionadas	143.247	0	82.940	0
	<b>401.591</b>	<b>240.000</b>	<b>199.214</b>	<b>0</b>

## NOTA 6.- EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

El efectivo y sus equivalentes se conformaban de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
Cajas	2.100	1.800
Bancos	168.064	134.009
	<b>170.164</b>	<b>135.809</b>

## NOTA 7.- INVERSIONES EN TITULOS VALORES

Corresponden a inversiones en el Banco Pichincha según el siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre de 2016			Tasa de interés
	Capital	Fecha apertura	Fecha Vencimiento	
<b>A corto plazo</b>				
Inversión. Depósito a plazo. No. 2300901537	100.000	23/08/2016	17/08/2017	5,25%
	<u>100.000</u>			
<b>A largo plazo</b>				
Inversión. Plazo dolar No. 2300944647	50.000	16/12/2016	02/01/2018	4%
	<u>50.000</u>			
	<b>150.000</b>			

#### NOTA 8.- CUENTAS POR COBRAR

Los saldos de cuentas por cobrar de la Compañía estaban conformados de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
Cientes (1)	144.524	803.644
Anticipos clientes y empleados	31.101	35.171
Provision ingresos	0	467.178
	<u>175.625</u>	<u>1.305.993</u>

- (1) Corresponden a los valores pendientes de cobro a los clientes por concepto de servicios de guardianía privada.

Las cuentas por cobrar a clientes estaban conformadas de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
Ministerio del Trabajo	66.005	296.915
Letrasigma CIA. LTDA.	15.647	13.301
Remodularsa S.A.	11.846	0
Milanplastic S.A.	11.347	5.390
Raul Enrique Sotomayor	10.000	0
Empresa Pública Metropolitana de Hábitat y Vivienda	7.941	21.045
Contraloría General del Estado	0	283.285
Secretaría de Educación	0	126.013
Natranscom	0	12.958
Provisiones	0	467.178
Otras menores	52.839	79.905
	<u>175.625</u>	<u>1.305.993</u>

#### NOTA 8.- CUENTAS POR COBRAR (Continuación)

La composición de las cuentas por cobrar de acuerdo a su antigüedad se desglosa de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de 2016	2015
0-30 días de antigüedad	9.533	1.234.822
31-90 días de antigüedad	11.167	71.171
90-180 días de antigüedad	91.227	0
Mayores a 180 días	63.698	0
	<b>175.625</b>	<b>1.305.993</b>

#### NOTA 9.- ANTICIPOS

Los saldos de anticipos de la Compañía estaban conformados de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de 2016	2015
Anticipos a Proveedores	35.180	0
Seguros Transporte	13.405	0
Garantías	500	560
Anticipos Facturas pendientes	0	95.639
	<b>49.085</b>	<b>96.199</b>

#### NOTA 10.- PRESTAMOS A RELACIONADAS

Corresponden a préstamos entregados a las siguientes empresas relacionadas:

	Al 31 de diciembre de 2016	2015
Anticipos CENFORCED	83.866	26.494
Anticipos Consorcio SEFCURITY	78.032	0
Anticipos ESINSE	10.900	0
	<b>172.798</b>	<b>26.494</b>

#### NOTA 11.- IMPUESTOS

Los impuestos por cobrar estaban conformados de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de 2016	2015
<b>Impuestos por cobrar</b>		
Iva compras	24.035	582
Retenciones IVA	107.482	21.982
Impuesto a la renta crédito tributario (1)	49.884	157.742
	<b>181.401</b>	<b>180.306</b>

#### NOTA 11.- IMPUESTOS (Continuación)

(1) La conciliación tributaria de los años 2016 y 2015 se lo muestra a continuación

Al 31 de diciembre de

	2016	2015
Utilidad antes de impuestos y participación a trabajadores	412.382	545.413
Menos 15% participación a trabajadores	61.857	81.812
Utilidad después de participación a trabajadores	350.525	463.601
Más gastos no deducibles	332.812	49.312
Base para cálculo de impuesto a la renta	683.337	512.913
Impuesto a la renta causado	150.334	112.841
Menos retenciones de impuesto a la renta	139.061	141.187
Menos crédito tributario de años anteriores	61.157	129.396
Crédito tributario	<b>-49.884</b>	<b>-157.742</b>

La siguiente es la composición de impuestos por pagar:

a) Impuestos por pagar

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
<b>Impuestos por pagar</b>		
IVA en ventas	95.626	45.375
Retenciones de IVA	9.185	626
Retenciones impuesto a la renta	21.053	150
	<b>125.865</b>	<b>46.151</b>

#### NOTA 12.- PROPIEDAD, VEHICULOS, EQUIPOS Y MOBILIARIO

Vehículos, muebles de oficina, equipos de cómputo y oficina estaban conformados de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
Terrenos	150.892	0
Edificios	209.108	0
Armas	214.567	51.205
Muebles y Enseres	4.918	4.918
Equipos de computación y software	38.319	18.732
Vehículos, Equipos de Transporte y Equipo Caminero	1.207.355	286.930
Otros Propiedades, Planta y Equipo	49.495	49.496
Intangibles	5.160	5.160
	<b>1.879.814</b>	<b>416.441</b>
Depreciación acumulada	-308.687	-85.323
	<b>1.571.127</b>	<b>331.118</b>

#### NOTA 12.- PROPIEDAD, VEHICULOS, EQUIPOS Y MOBILIARIO (Continuación)

(1) Corresponde al inmueble en donde funciona la Compañía que se encuentra pignorado al Banco del Banco Pichincha como garantía del crédito 0260909600 por USD 240.000 entregado el 27 de diciembre de 2017, según se detalla en la nota 17.

El movimiento del año es como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
Saldo inicial	331.118	305.396
Adiciones netas	1.515.116	111.045
Ajustes	-46.557	0
Depreciación	-228.550	-85.323
	<u>1.571.127</u>	<u>331.118</u>

#### NOTA 13.- INVERSIONES EN COMPANÍAS RELACIONADAS

Corresponde a la inversión que la Compañía en el Consorcio Oro Negro que fue constituido el 28 de enero de 2016, entre la compañía A.E.S.M. Asesores Especialistas en Seguridad y Monitoreo Cia. Ltda. (50%) junto con la empresa SEFIEM CIA. LTDA. (50%). El objeto principal del Consorcio es brindar servicio de actividades complementarias de vigilancia, protección y seguridad física en todas las instalaciones requeridas por EP Petroecuador, a nivel nacional, habiéndose adjudicado al consorcio en el proceso de licitación convocado por EMPRESA PUBLICA DE HIDROCARBUROS DEL ECUADOR EP PETROECUADOR, durante el periodo de setecientos veinte días.

Al 31 de diciembre de 2016, los estados financieros presentaban las siguientes cifras:

	<u>2016</u>
Activo	4.250.671
Pasivo	3.449.491
Patrimonio	<u>801.180</u>
	<u>2016</u>
Ingresos	15.775.807
Gastos	14.974.627
Resultado del ejercicio	<u>801.180</u>

Con fecha diciembre de 2016, la compañía actualizó el valor de la inversión de acuerdo al estudio de valoración efectuado por la compañía MACAEM Cia. Ltda., por un monto USD 3.521.117

#### NOTA 14.- ACREEDORES COMERCIALES

Los saldos de acreedores comerciales por la compra de bienes y servicios, estaban conformados de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
Indsutrialtextil S. A.	16.739	0

Mantecompu S.A.	14.300	0
CHUBB Seguros del Ecuador S.A.	10.652	0
Rifor S.A.	8.033	0
QBE Seguros Colonial S.A.	7.442	0
Improclean S.A.	7.296	0
Labormeden S.A.	7.000	0
Officeservice S.A.	6.925	0
Soltianken S.A.	5.840	0
Compañía de Seguros Ecuatoriano Suiza S.A.	4.293	0
Yodosa	0	25.737
Disneg	0	32.268
José Castro Molina	0	12.262
Dinartivo	0	20.971
Otras menores	64.259	23.004
	<b>152.779</b>	<b>114.242</b>

#### NOTA 15.- BENEFICIOS SOCIALES

Los saldos por pagar por concepto de beneficios sociales tenían la siguiente composición:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
Provisión Vacaciones	132.151	97.780
Sueldos Por Pagar	104.437	362.684
Provisión Décimo Cuarto	87.659	119.486
Aportes por Pagar	65.225	57.119
Multas Descontadas Empleados	31.220	27.657
Provisión Décimo Tercero	18.679	22.332
Prestamos por Pagar	6.924	5.659
Fondos de Reserva por Pagar	2.435	2.970
Pensiones Alimenticias x Pagar	277	168
15% Utilidades por Pagar Trabajadores	62.025	81.812
	<b>511.032</b>	<b>777.667</b>

#### NOTA 16.- PASIVOS CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 los pasivos con partes relacionadas estaba conformado de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
Anticipos Consorcio SEFCURITY	0	33.467

Ing. Sotomayor	0	16.893
Prestamo María Fernanda Bonilla (1)	120.847	32.580
Cuentas por Pagar ORO NEGRO	22.400	0
	<b>143.247</b>	<b>82.940</b>

(1) Corresponden a préstamos los cuales no tienen fecha de vencimiento y no generan tasa de interés.

#### NOTA 17.- PROVISIÓN DESAHUCIO

Las hipótesis actuariales utilizadas para el ejercicio económico fueron las siguientes:

	<b>2016</b>
Tabla de mortalidad e invalidez	Rentistas validos 2008, tabla colombiana
Tasa de rendimiento de activos	N/A
Tasa esperada de incremento salarial	3,50%
Tasa de descuento promedio	9,34% (1)
Tasa de incremento de pensiones	N/A

(1) Para determinar la tasa de descuento el actuario considero los precios diarios de cierre en Bonos del Estado a octubre de 2016 publicados en la Bolsa de Valores de Quito. Para la determinación de la tasa de descuento a utilizar, se el actuario observo una curva de rendimiento con base a los que se cotizan en el mercado ecuatoriano.

Es recomendación del actuario utilizar la tasa de rendimiento de los Bonos Ecuatorianos para establecer la tasa de descuento a aplicar pues está ligada a una realidad económica del Ecuador, lugar en que opera la compañía.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado "prospectivo" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo.

El movimiento de la provisión se lo muestra a continuación

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Saldo al inicio	36.845	0
Pagos efectuados	-27.282	-16.779
Provisión del período	5021	53.624
Saldo final	<b>14.584</b>	<b>36.845</b>

#### NOTA 18.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2016, corresponde principalmente a un contrato de garantía por cargo de responsabilidad, firmado el 8 de diciembre de 2016 y por medio del cual María Eugenia Gonzales, entrega a la Compañía en calidad de garantía por la responsabilidad de Gerente de Recursos Humanos, la cantidad de USD 48.000

#### NOTA 19.- PRESTAMOS BANCARIOS LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2016 los préstamos bancarios estaban conformados de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de 2016			
	Capital	Fecha apertura	Fecha Vencimiento	Tasa de interés
Préstamo. Contrato No. 2531967-00	60.816	25/08/2016	17/08/2017	8,94%
Préstamo. Contrato No. 2609096-00 a)	240.000	27/12/2016	01/12/2021	8,94%
	<b>300.816</b>			

- a) Corresponde a un préstamo contratado por la Compañía con el Banco Pichincha, con vencimiento el 1 de diciembre de 2021 y genera una tasa de interés del 8,950%.

Como se indica en la Nota 12, el inmueble de propiedad de la Compañía se encuentra pignorado como garantía de este crédito.

#### NOTA 20.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2016, el capital social de la empresa estaba constituido por los siguientes accionistas:

Accionista	Capital suscrito USD	Capital pagado USD	Aumento USD	Capital total USD	Número de participaciones suscritas
María Fernanda Bonilla Vargas	9.995	9.995	100.000	109.995	21.999
Michelle Pamela Silva Sotomayor	5	5	0	5	1
	<b>10.000</b>	<b>10.000</b>	<b>100.000</b>	<b>110.000</b>	<b>22.000</b>

#### NOTA 21.- INGRESOS OPERACIONALES

El detalle de ingresos operacionales es como se lo detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
Servicio de Guardianía 24 horas	4.653.343	5.189.106
Servicio de Guardianía 12 horas	1.766.582	1.461.677

Servicio de Guardianía	63.714	8.253
Provisión de servicios		467.178
Mantenimiento Equipo Electrónico	2.212	200
Venta de Implementos de Seguridad Electrónica	136	1.379
	<u>6.485.987</u>	<u>7.127.795</u>

#### NOTA 22.- GASTOS DE PERSONAL

Los gastos de personal están compuestos de la siguiente manera

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
Sueldos y demas remuneraciones	2.271.469	2.779.300
Honorarios Profesionales y Dietas	0	97.189
Horas extras y extraordinarias	424.539	526.149
Aporte patronal	346.857	403.062
Fondos de reserva	228.246	278.112
Decimo tercer sueldo	221.003	283.954
Decimo cuarto sueldo	179.311	217.926
Bono	194.236	41.464
Vacaciones	113.976	162.874
Refrigerio	102.312	243.126
Movilización	24.367	11.660
Indemnizaciones	6.290	0
Desahucio	5.021	53.478
Otros	2.878	0
Aguinaldo	815	3.348
Paternidad	537	250
	<u>4.121.856</u>	<u>5.101.892</u>

#### NOTA 23.- CONTINGENCIAS FISCALES

A la fecha del informe de auditoría, 17 de mayo de 2017, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias por los años 2014, 2015 y 2016 sujetos a revisión fiscal.

#### NOTA 24.- PRINCIPALES REFORMAS TRIBUTARIAS

- El 16 de enero de 2006 mediante Registro Oficial No 188 se estableció la obligatoriedad para que aquellos contribuyentes que mantienen transacciones con sus partes relacionadas presenten a la Autoridad Tributaria los anexos con partes relacionadas y/o los informes de precios de transferencia. Mediante Resolución No NAC-DGER2008-0464 se establecieron los siguientes límites para la presentación de los anexos con partes relacionadas y los informes de

precios de transferencia:

- Los Contribuyentes que dentro de un mismo periodo fiscal mantengan operaciones con sus partes relacionadas en un monto acumulado superior a USD 3.000.000 deberán presentar a la Autoridad Tributaria el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.
  - Los Contribuyentes que dentro de un mismo periodo fiscal mantengan operaciones con sus partes relacionadas en un monto acumulado que se encuentre entre USD 1.000.000 y USD 3.000.000; y que sus ingresos con partes relacionadas sea superior al 50% del total de sus ingresos deberán presentar a la Autoridad Tributaria del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.
  - Los Contribuyentes que dentro de un mismo periodo fiscal mantengan operaciones con sus partes relacionadas en un monto acumulado superior a USD 5.000.000 deberán presentar a la Autoridad Tributaria el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y el Informe Integral de Precios de Transferencia.
- En el mes de junio de 2010 se publicó el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, entre sus principales aspectos se menciona lo siguiente:
- Los dividendos y utilidades calculados después del pago de Impuesto a la Renta distribuido por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o de personas naturales no residentes en el Ecuador, no habrá retención ni pago adicional de Impuesto a la Renta. Los dividendos o utilidades distribuidas a favor de personas naturales residentes en el Ecuador constituyen ingresos gravados para quien los percibe, debiendo por tanto efectuar la correspondiente retención en la fuente de impuesto a la renta por parte de quien los distribuye.
- El 29 de diciembre de 2010 se emite el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, en el cual se incorporan incentivos de índole fiscal entre ellos la reducción de la tarifa del impuesto a la renta siendo del 24% para el año fiscal 2011, 23% para el año fiscal 2012, y 22% a partir del año 2013 en adelante.
  - El 24 de noviembre del 2011 se promulgó la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los ingresos del Estado, en el cual dentro de los puntos más importantes se estableció el 5% de impuesto a la salida de divisas.

#### **NOTA 25.- RECLASIFICACION DE CIFRAS**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 fueron auditados por otros auditores. Ciertas cifras han sido reclasificadas para que los estados financieros sean comparables.

#### **NOTA 26.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha del informe de auditoría, 17 de mayo de 2017, no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.