

INFORME DE GERENCIA

Loja 04 de abril del 2019

Señores

ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIAS SEGURPI CIA. LTDA.

Presente.-

De mi consideración

Dando cumplimiento a las resoluciones estipuladas por la Superintendencia de Compañías en su inciso 3-21, en lo que refiere a los informes de administradores puedo manifestar lo siguiente:

Por tan preciado cargo de la Junta de Accionistas y Directores de la Compañía de Seguridad "**SEGURPI CIA. LTDA.**", en haberme designado como GERENTE GENERAL de la compañía, estoy seguro de haber cumplido con las proyecciones y aspiraciones que tenían los accionistas al inicio del año sujeto a informe, cumpliendo con las disposiciones de la Junta General de Socios, con los reglamentos internos y demás resoluciones que mantiene la empresa, siempre en beneficio de la compañía, de sus socios y de todos quienes forman parte y hacen posible el desarrollo de la misma.

Nuestra Compañía de Seguridad "**SEGURPI CIA. LTDA.**" en el Ejercicio Fiscal 2018 percibió un total de ingresos de \$ 5'544.694,36, hablando estadísticamente de un 14% de incremento en relación al año 2017, de igual manera existieron un sin número de Gastos, tanto Administrativos, Gastos de Venta y Financieros, que corresponden a \$ 5'265'62.40; por lo que la Utilidad del Ejercicio Económico es de \$ 281.758,51; que vienen a constituir la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta implicando el porcentaje correspondiente a las compañías, que en el ejercicio fiscal 2018 es del 25%. Toda esta información

estará contenida en el formulario 101 del Servicio de Rentas
Interna, con número de Formulario 991797338915.

En lo que respecta al Estado de Situación Financiera, nuestros
Activos totales están avaluados en \$ 1'906.322,40; tenemos
Pasivos por un total de \$ 1'482.018,19; en lo que respecta al
Patrimonio Neto de la Compañía asciende a \$ 424.304,21.

Es todo cuanto puedo informar en honor a la verdad, lo
concerniente a las actividades cumplidas en el año que se
terminó esperando haber cumplido con las expectativas
mantenidas al inicio de este periodo.

Atentamente



Ing. Jorge Luis Piedra Aguirre
GERENTE GENERAL

12. RESULTADOS ACUMULADOS

NOTA 8

RESULTADOS ACUMULADOS – POR APLICACIÓN INICIAL DE NIIF

Los ajustes provienen de la adopción de la primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF que se registra en el patrimonio de la cuenta Resultados acumulados, sub cuenta RESULTADOS ACUMULADOS POR EFECTO DE TRANSICIÓN, que generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda el 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.

13. INGRESOS

NOTA 9

INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Tenemos los ingresos por actividades ordinarias, de acuerdo a nuestro giro de la empresa, según consta en el Registro Único de Contribuyente. Además tenemos ingresos por concepto de rendimientos financieros. Ingresos por Ganancias Actuariales, e Ingresos por recalcificación de provisiones de beneficios a empleados.

	2018	2017
Servicio de Guardiana	5544694.36	4780754.25
Otros Ingresos	2715.52	135083.63
Intereses Ganados	111.03	214.18
	<u>5547520.91</u>	<u>4916052.06</u>

14. GASTOS

NOTA 10

GASTO DE VENTA

Representa todos los gastos incurridos, en las actividades de ventas que incluyen mantenimiento, gastos como publicidad, seguros y reaseguros, gastos de transporte.

GASTO ADMINISTRATIVO

Promoción y Publicidad

2018	2017
3388.94	10109.55
10109.55	10109.55

Constan los gastos por sueldos y salarios, aporte a la seguridad social, beneficios sociales e indemnizaciones a empleados, así como honorarios profesionales, mantenimientos de equipos, comisiones, combustible, gastos de viaje, gastos servicios básicos, telecomunicaciones, contribuciones, las depreciaciones, limpiezas, repuestos en general.

2018	2017
3251359.94	3033389.32
394932.92	368603.03
270949.14	272802.45
199771.48	196431.89
69475.18	37431.03
268942.66	246993.30
66836.66	81455.92
2905.57	1473.32
1975.25	0.00
4690.00	4845.00
9541.64	6247.62
1281.95	526.25
2725.40	502.31
4429.10	3804.85
907.42	388.52
48932.29	50056.88
316.92	4915.79
100819.64	65728.65
25400.86	20466.92
1731.45	1241.20
180.00	580.00
20004.00	22033.51
82012.85	83740.51
33430.24	21583.07
8487.41	3590.18
20423.25	13176.39
406.90	158.43
2653.00	1279.46
28367.01	22404.15
2235.00	1665.00
3519.29	1582.38
146.59	266.01
5479.79	2797.18
1460.03	2380.98
4874.08	5028.13
520.63	752.64
Sueldo Unificado	
Aporte Patronal	
Decimotercer Sueldo	
Decimocuarto Sueldo	
Vacaciones pagadas	
Fondos de Reserva	
Alimentación en Rol	
Servicios Ocasionales	
Liquidación y Beneficios Sociales	
Honorarios Profesionales	
Suministros de Oficina	
Útiles de Aseo y Limpieza	
Transporte	
Teléfono Oficina	
Servicio de Internet	
Gasto Seguro y Reaseguro	
Seguridad y Monitoreo de Edificio	
Uniformes y Accesorios	
Combustibles y Lubricantes	
Gastos de Notaría	
Cuota Cámara de Comercio	
Arrendamiento de Equipo y Vehículos	
Arrendamiento de Local	
Repuestos	
Gastos de Alimentación	
Consumo Celular	
Mantenimiento de Equipo Computación	
Mantenimiento de Equipos de Comunicación	
Mantenimiento de Vehículo	
Mantenimiento de Armamento	
Patente Municipal	
Permiso de Funcionamiento	
Pago Tasas Varas	
Hospedaje	
Gasto Correos y Encomiendas	
Cuota SENATEL	

15. GASTOS FINANCIEROS

NOTA 11

GASTO FINANCIEROS

Corresponde a los Gastos por intereses pagados por concepto de préstamos y comisiones bancarias, y emisión de chequera.

2018	2017
Comisiones Bancarias	4742.67
Costo Chequera	452.21
Gasto Interés	27918.10
36007.14	33112.98

Loja, 04 de abril de 2019.



CONTADORA GENERAL
SEGURPI CIA. LTDA.

Rosa Armella Paladines, Contadora General

Capacitación de Personal	1852.87	22048.17
Mantenimiento de Edificio	1710.00	2070.00
Agasajo Navideño	2963.76	2884.14
Retenciones Asumidas	1.35	12.55
Válidos y Substancias	3174.14	4791.91
Gastos Generales	0.00	335.71
Gastos Varios	20514.48	571.98
Depreciación de Activos Fijos	65132.28	53731.74
Permiso Renovación de Tenencia de Armas	555.00	3540.00
Gastos Sistemas Informáticos	1330.26	522.96
Gastos Servicio Básico	2811.05	7466.30
Gasto matrícula y soat	10210.58	11812.73
Gasto médicos personal	6709.31	1406.55
Gato Desahucio	78425.46	44481.03
Gastos de Jubilación	0.00	35314.31
	5137516.08	4771282.35



SEGUROPÍ CIA. LTDA.

1191718476001

AV. CUXIBAMBA 75-34 ENTRE IBARRA Y LATACUNGA

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31/12/2018

1,906,322.40

1. ACTIVO

1.1. ACTIVO CORRIENTE

1.1.1. CASH

1.1.1.02 Caja Chica

1.1.2. BANCOS

1.1.2.01 Cuche Loja Ahorro N° 1010492570

1.1.2.07 Banco Loja Cta. Crec. N° 2901135013

1.1.2.09 Cuche Xamora Ahorros N° 815326

1.1.2.10 Coop. Eudre Tulcan Lorente Ahorros N°

1.1.2.12 Banco Briansk Cta. No 0010101830

1.1.2.14 Banco de Guayaquil Cta. Cte. 0023611198

1.1.2.17 Banco de Machala

1.1.2.20 Cuche Yantzaza Cta. Aho. 013032941001

1.1.2.21 Banco de Guayaquil Cta. Cte. 0023612291

1.1.3. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

1.1.3.20 Cuentas Cobrar Varios Clientes

1.1.7. CRÉDITO TRIENUARIO

1.1.7.02 Anticipo Retención en la Fuente IR 1 y 2

1.1.7.08 Activo por Impuestos Diferido

1.2. ACTIVO NO CORRIENTE

1.2.1 Muebles y Enseres

1.2.1.01 (-) Dep. acum. Muebles y Enseres

1.2.3 Equipo de Computación

1.2.3.01 (-) Dep. acum. Equipo de Computación

1.2.4 Equipo de seguridad

1.2.4.01 (-) Dep. acum. Equipo de seguridad

1.2.5 Equipo de comunicación

1.2.5.01 (-) Dep. acum. Equipo de comunicación

1.2.6 Vehículo

1.2.6.01 (-) Dep. acum. Vehículo

1.2.8 Edificio (anticipo)

2. PASIVO

2.1. PASIVO CORRIENTE

2.1.1. CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES

2.1.1.01 Cxp Varios Proveedores

2.1.1.07 Cheques girados y no cobrados

2.1.1.08 Cuentas por pagar

2.1.2. SUELDOS POR PAGAR

2.1.2.01 Sueldos acum. por pagar

2.1.2.02 Prov. por jubilación por pagar

2.1.2.04 Provisión Desahucio

2.1.2.05 Provisión Cuentas Incobrables

2.1.3. BENEFICIOS SOCIALES

2.1.3.01 Decimolexer sueldo por pagar

2.1.3.02 Decimolexer sueldo por pagar

2.1.3.05 Fondos de Reserva por pagar (rol)

2.1.4. IESS POR PAGAR

2.1.4.01 Aporte Personal y Patronal por pagar

2.1.4.02 Prestamo Quilografario por pagar

2.1.4.05 Extención familiar

2.1.5. RETENCIONES POR PAGAR

2.1.5.01 1% Retención en la Fuente IR por pagar

2.1.5.02 2% Retención en la Fuente IR por pagar

2.1.5.03 8% Retención en la Fuente IR por pagar

2.1.5.04 10% Retención en la Fuente IR por pagar B

135.00

554.89

93.50

1,205.73

8,557.51

129.76

8,769.33

59,369.01

68,268.10

3,174.53

19,666.96

60,593.33

83,434.82

10,316.26

120,457.50

93,699.20

271,821.16

496,294.12

176,953.08

66,717.56

147,657.08

391,327.72

1,139,648.90

1,482,018.19

50,000.00

-50,225.21

464,010.50

-4,650.92

65,294.02

-6,559.11

89,568.36

-2,090.78

14,052.89

-1,606.26

21,050.28

638,843.77

28,354.97

111,480.36

139,835.33

1,081,388.94

20,725.04

5.31

1,193.83

15,602.29

5,634.79

769.59

293.59

0.01

329.91

44,554.36

1,700.00

1,700.00

1,267,478.63

1,906,322.40

1,906,322.40

1,906,322.40

1,906,322.40

1,906,322.40

1,906,322.40

1,906,322.40



SEGUROPÍ CIA. LTDA.

1191718476001

AV. CUXIBAMBA 75-34 ENTRE IBARRA Y LATACUNGA

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31/12/2018

2.1.5.05 10% IVA retenido por pagar - B	1,053.58
2.1.5.06 20% IVA retenido por pagar - S	10.69
2.1.5.07 30% IVA retenido por pagar - B	1,175.14
2.1.5.08 70% IVA retenido por pagar - S	361.68
2.1.5.09 100% IVA retenido por pagar	906.43
2.1.5.13 Retención Rel. Dep.	3,060.87
2.1.9. IMPUESTOS FISCALES POR PAGAR	91,766.63
2.1.9.01 IVA por pagar actual	91,766.63
2.2. PASIVO NO CORRIENTE	342,369.29
2.2.01 Banco de Loja préstamos	267,231.01
2.2.06 Banco de Guayaquil préstamos	22,514.14
2.2.08 sobregiro ocasional	52,624.14
3. PATRIMONIO	
3.1. CAPITAL SOCIAL	
3.1.1. CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	
3.1.1.01 Póliza Aguirre Jorge Luis	94,700.00
3.1.1.02 Póliza Aguirre Diego Antonio	18,940.00
3.1.1.03 Póliza Aguirre Oswaldo Javier	18,940.00
3.1.1.04 Póliza Amijos Jorge Oswaldo	37,880.00
3.3. RESULTADOS	
3.3.2. RESULTADO DEL EJERCICIO EN CURSO	
3.3.2.02 Utilidad Neta	282,254.21
3.3.2.04 Result. Acum. por efectos de transición	495.70
3.3.3.01 RESERVA LEGAL	47,350.00
PASIVO + PATRIMONIO	1,906,322.40

424,304.21

1,906,322.40

Elaborador por: ROSA PALADINES	Analista Contable	Aprobado por
--------------------------------	-------------------	--------------



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

EJERCICIO 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el año que termina al 31 de Diciembre de 2018, de la EMPRESA **SEGRPI CIA LTDA.**

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y Operaciones

SEGRPI CIA LTDA, fue constituida en la ciudad de Loja-Ecuador en el año 2006, es una Compañía, limitada, radicada en la República Ecuador, provincia de Loja, cantón Loja. El domicilio de su sede social y principal centro del negocio es Loja, cabecera cantonal de Loja, en la Av. Cuxibamba 7534 entre Latacunga e Ibarra, sector Cdla. Fabiola.

Su actividad principal es el servicio de seguridad, vigilancia y protección a través de guardianes y serenos para edificios de apartamentos, oficinas, fábricas, obras en construcción, hoteles y teatros.

1.2 Aprobación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General con fecha 22 de febrero de 2019 y aprobados con fecha 04 de abril de 2019 por la Junta General de Socios.

1.3 Situación Económica del País

Durante el año 2018, la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo, no han recuperado niveles de años anteriores, lo cual continúa afectando la liquidez de ciertos sectores de la economía del país.

La Administración de la compañía considera que la situación antes indicada han generado reducción de ventas de la Compañía, por tal razón se ha optado las siguientes medidas:

- ✦ Búsqueda de nuevos mercados
- ✦ Revisión permanente de los Procesos de Compras Públicas.
- ✦ Mejora de imagen.
- ✦ Fortalecer relaciones financieras con el fin de mantener las líneas de crédito.
- ✦ Mantener visitas mensuales a clientes por parte de Gerencia, con el fin de mantener un compromiso en el servicio.

2. POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describe las principales políticas contables adaptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Estas Políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos Estados Financieros.

2.1. Bases de Elaboración de los Estados Financieros

Los Estados Financieros se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la moneda funcional de la compañía.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de Políticas Contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes del grupo se establecen en la nota 3.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la compañía. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen en la nota 4.

2.2. Transacción en moneda extranjera

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad, los Estados Financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la compañía.

2.3. Efectivo y equivalentes del efectivo

Incluye el efectivo disponible, depositado a la vista en bancos, que se puede transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios contratados, de existir, son presentados como pasivos corrientes en el estado financiero.

2.4. Propiedades, vehículos y equipos

Considerados los vehículos y equipos menos la depreciación anual, y pérdidas por deterioro, en caso de producirse, depreciaciones efectuadas con el método de línea recta. Los terrenos no se deprecian.

2.5. Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo, se registra en el rubro de beneficios a empleados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

Participación de los trabajadores en las utilidades.- Según las normas vigentes, están obligados a distribuir el 15% de las utilidades entre sus trabajadores, los empleadores que desarrollan actividades con fines de lucro, ya sean personas naturales, jurídicas o obligadas de hecho, en este caso, está vinculada con la naturaleza o el carácter empresarial y económico de una actividad, cuyos resultados sean el beneficio o utilidad.

Decimotercero.- Según las normas vigentes, están obligados a distribuir el 15% de las utilidades entre sus trabajadores, los empleadores que desarrollan actividades con fines de lucro, ya sean personas naturales, jurídicas o sociedades de hecho, en este caso, está vinculada con la naturaleza o el carácter empresarial y económico de una actividad, cuyos resultados sean el beneficio o utilidad.

Decimocuarto.- Según las normas vigentes, están obligados a distribuir el 15% de las utilidades entre sus trabajadores, los empleadores que desarrollan actividades con fines de lucro, ya sean personas naturales, jurídicas o sociedades de hecho, en este caso, está vinculada con la naturaleza o el carácter empresarial y económico de una actividad, cuyos resultados sean el beneficio o utilidad.

Vacaciones.- Se denomina vacación a los días en los que se debe descansar indefinidamente sin que le causen molestias al que está de vacaciones y disfrute de sus cosas favoritas del año en que personas que

trabajan o estudian utilizan ese tiempo libre para realizar actividades que le gusten en un período determinado de 7 semanas, incluyendo cinco a este descanso exceptuando feriados denominados por fiestas nacionales, tales como Navidad o días representativos de una nación como la celebración de su independencia. Existe principalmente para prevenir estrés u otras patologías, además de según el criterio del estado o gobierno local, para incrementar la productividad en el resto del año. Existen generalmente dos tipos de vacaciones, las vacaciones de un trabajador o estudiante. Estas vacaciones corresponden legalmente.

Otras provisiones.- Corresponde a aporte personales y aportes patronales al IESS, (Instituto Ecuatoriano De Seguridad Social), fondos de reserva, descuentos por presamos a empleados.

2.6. Reconocimientos de Ingresos

Ingreso de actividades ordinarias es la entrada bruta de beneficios económicos, durante el período, surgidos en el curso de las actividades ordinarias de una entidad, siempre que tal entrada de lugar a un aumento en el patrimonio, que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio.

2.7. Reconocimientos de Gastos

Se refiere al reconocimiento, como parte del costo total del proyecto, de ciertos pagos relacionados con el proyecto, efectuados por el prestatario con anterioridad a la fecha en que el Directorio Ejecutivo aprueba el préstamo o proyecto de cooperación técnica.

2.8. Ingresos Financieros

Se hace referencia a los rendimientos en forma de plusvalías, dividendos e intereses generados por inversiones financieras o por depósitos bancarios en cuentas corrientes, como pueden ser los ingresos por participación en capital o los intereses de créditos.

2.9.- Distribución de Dividendos

La distribución de dividendos a socios de la compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en el que los dividendos se aprueban por los socios de la compañía.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afecten los costos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos relacionados por la compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la compañía y las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

La Administración de riesgos es un término aplicado a un método lógico y sistemático de establecer el contexto, identificar, analizar, evaluar, tratar, monitorear y comunicar los riesgos asociados con una actividad, función o proceso de una forma que permita a las organizaciones minimizar pérdidas y maximizar oportunidades.

La Administración de riesgos es tanto identificar oportunidades como evitar o mitigar pérdidas. Puede ser aplicado a todas las etapas de la vida de una actividad, función, proyecto, producto o activo.

El análisis moderno de los riesgos relaciona a éstos con el proceso de planificación estratégica, que usualmente se vincula con la determinación de la visión, la misión y los principales objetivos de la empresa.

El manejo de riesgos en el pasado se orientaba principalmente a la compra de seguros para cubrir posibles pérdidas. Mundialmente, los riesgos se están moviendo hacia un manejo más extenso, integral y coherente. La Gestión Integral de Riesgos es un proceso de análisis de todas las exposiciones al riesgo que enfrenta una compañía y del desarrollo de estrategias empresariales para enfrentarlos.

La administración de riesgos es una parte integral del proceso de administración. Es un proceso multifacético de aspectos apropiados del cual son a menudo llevados a cabo por un equipo multidisciplinario. Es un proceso iterativo de mejora continua.

Elementos principales

Los elementos principales del proceso de administración de riesgos, son los siguientes:

Establecer el contexto: Establecer el contexto estratégico, organizacional y de administración de riesgos en el cual tendrá lugar el resto del proceso. Deberían establecerse criterios contra los cuales se evaluarán los riesgos y definirse la estructura del análisis.

Identificar riesgos: Identificar qué, por qué y cómo pueden surgir las cosas como base para análisis posterior.

Analizar riesgos: Determinar los controles existentes y analizar riesgos en términos de consecuencias y probabilidades en el contexto de esos controles. El análisis debería considerar el rango de consecuencias potenciales y cuán probable es que ocurran esas consecuencias. Consecuencias y probabilidades pueden ser combinadas para producir un nivel estimado de riesgo.

Evaluar riesgos: Comparar niveles estimados de riesgos contra los criterios preestablecidos. Esto posibilita que los riesgos sean ordenados como para identificar las prioridades de administración. Si los niveles de riesgo establecidos son bajos, los riesgos podrían caer en una categoría aceptable y no se requeriría un tratamiento.

Tratar riesgos: Aceptar y monitorear los riesgos de baja prioridad. Para otros riesgos, desarrollar e implementar un plan de administración específico que incluya consideraciones de fondeo.

Monitorear y revisar: Monitorear y revisar el desempeño del sistema de administración de riesgos y los cambios que podrían afectarlo.

Comunicar y consultar: Comunicar y consultar con interesados internos y externos según corresponda en cada etapa del proceso de administración de riesgos y concieniendo al proceso como un todo. La administración de riesgos se puede aplicar en una organización a muchos niveles. Se lo puede aplicar a nivel estratégico y a niveles operativos. Se lo puede aplicar a proyectos específicos, para asistir con decisiones específicas o para administrar áreas específicas reconocidas de riesgo.

La administración de riesgos es un proceso iterativo que puede contribuir a la mejora organizacional. Con cada ciclo, los criterios de riesgos se pueden

fortalecer para alcanzar progresivamente mejores niveles de administración de riesgos.

Para cada etapa del proceso deberían llevarse registros adecuados, suficientes como para satisfacer a una auditoría independiente.

a) Riesgo de mercado

En general, cuando hablamos del riesgo de mercado, hablamos de aquellas variables que se rigen específicamente en el mercado libre mediante oferta y demanda, es decir, que no corresponden con decisiones políticas (directamente), sino con la mera operatividad de la ley de oferta y demanda, y que comúnmente tienen incidencia sobre la estrategia de venta y valoración de las empresas.

b) Riesgo de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo

El valor razonable es una medición basada en el mercado, no una medición específica de la entidad. Para algunos activos y pasivos, pueden estar disponibles transacciones de mercado observables o información de mercado. Para otros activos y pasivos, pueden no estar disponibles transacciones de mercado observables e información de mercado. Sin embargo, el objetivo de una medición del valor razonable en ambos casos es el mismo -estimar el precio al que tendría lugar una transacción ordenada para vender el activo o transferir el pasivo entre participantes del mercado en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida en la fecha de la medición desde la perspectiva de un participante de mercado que mantiene el activo o debe el pasivo).

c) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es la posibilidad de sufrir una pérdida como consecuencia de un impago por parte de nuestra contrapartida en una operación financiera, es decir, el riesgo de que no nos pague. El riesgo de crédito supone una variación en los resultados financieros de un activo financiero o una cartera de inversión tras la quiebra o impago de una empresa. Por tanto, es una forma de medir la probabilidad que tiene un deudor (derecho de pago) frente a un acreedor (derecho de cobro) de cumplir con sus obligaciones de pago, ya sea durante la vida del activo financiero o a vencimiento. Este tipo de riesgo está relacionado directamente con los problemas que pueda presentar la compañía, de una forma individual. En cambio, el riesgo de mercado (en el que se incluye riesgo de divisa, de precio, de volatilidad, etc.) tiene un componente de

riesgo sistemático (es aquel que se deriva de la incertidumbre global del mercado que afecta en mayor o menor grado a todos los activos existentes en la economía).

d) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez tiene dos diferentes acepciones. En finanzas, es el riesgo a que un activo tenga que venderse a un precio menor al de mercado debido a su escasa liquidez. Por otro lado, en economía el riesgo de liquidez mide la habilidad alguien de afrontar sus obligaciones a corto plazo (ya sea una empresa, una persona o una institución).

En el primer caso, el riesgo de liquidez aparece en activos poco negociados en los mercados, es decir, en mercados poco líquidos (por ejemplo algunos mercados de renta fija o el mercado inmobiliario). En el segundo caso, el riesgo mide la liquidez que le queda a la empresa para hacer frente a sus obligaciones, es decir, es el riesgo de quedarse sin liquidez (sin dinero para pagar). Ver relación entre rentabilidad, riesgo y liquidez.

5. ACTIVO CORRIENTE

NOTA1

EFFECTIVOS Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes del efectivo es como sigue al 31 de diciembre de 2018:

	2018	2017
Efectivo en Caja	1 700.00	600.45
Banco locales (1)	44 554.36	31 478.31
	46 254.36	32 078.76

(1) Corresponde a los depósitos a la vista mantenidos en las instituciones financieras nacionales con calificación de riesgo entre AAA+ y AAA-.

6. ACTIVOS FINANCIEROS

NOTA2

CUENTAS POR COBRAR

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

Corresponde a las cuentas por cobrar vigentes al 31 de diciembre del 2018, dentro de estos existe una provisión de un valor poco considerable en razón de que existe cartera de años anteriores los mismos que no han podido ser recuperados.

Cuentas por Cobrar Clientes	1081388.94	1081388.94
Cuentas por Cobrar Relacionados	534459.83	534459.83
	2017	2017
	45750.00	580209.83

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de crédito tributario a favor de la empresa es como sigue:

Anticipo Retenciones en la fuente	111480.36	139835.33
Activo por Impuesto Diferido	28354.97	174155.88
	2018	2017
	145800.91	28354.97

Dentro de este grupo consta el crédito tributario a favor de la empresa en retenciones a la fuente sin novedades relevantes y que se encuentran contabilizadas las retenciones que se han efectuado durante el ejercicio fiscal 2018.

7. ACTIVOS CORRIENTES

NOTAS

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Los movimientos de propiedades, vehículos y equipos fueron como sigue:

Muebles y Enseres	21050.28	24504.55
(-) Dep. Acum. Muebles y Enseres	-1606.26	-1917.15
Equipo de Computación	14052.89	16466.32
(-) Dep. Acum. Equipo de Computación	2090.78	-2415.09
Equipo de Seguridad	89568.36	98727.73
(-) Dep. Acum. Equipo de Seguridad	6559.11	-7867.93
Equipo de Comunicación	65294.02	58191.51
(-) Dep. Acum. Equipo de Comunicación	4650.92	-4199.32
Vehículo	464010.50	374123.79
(-) Dep. Acum. Vehículo	50225.21	-48488.26
Edificio (anticipo)	50000.00	50000.00
	2018	2017
	638843.77	557126.15

Se adopta como política contable mantener los porcentajes de depreciación de los activos fijos que está establecido por el SRI, por cuanto según la revisión han activo que se mantienen en medio uso.

El control de estos Activos, está bajo la responsabilidad de cada funcionario, Jefe de Área.

Dentro de este grupo se encuentran todos los activos fijos que posee la empresa como, Equipo de Oficina, Equipo de Computación, Muebles y Enseres, Maquinaria y Equipo, Vehículos, Equipo de Seguridad.

8. PASIVO CORRIENTE

NOTA 4

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

	2018	2017
Cuentas Por Pagar Clientes	147657.08	47852.97
Cheques Girados y No Cobrados	33717.56	66534.74
Cuentas Por Pagar Socios	176953.08	155388.08
	269775.79	269775.79

Dentro de este grupo tenemos cuentas por pagar a proveedores, los sueldos por pagar, decimos por pagar, bonificaciones, impuesto a la renta por pagar y la participación a los trabajadores.

9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

NOTAS

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Un detalle de las obligaciones por pagar al IESS y al SRI son las siguientes:

	2018	2017
Aporte Personal y Patronal	59369.01	60221.01
Préstamos Quirógrafarios	8769.33	9010.18
Fondos de Reserva	3174.53	3713.91
Extensión familiar	129.76	129.30

Dentro de este rubro se encuentran las obligaciones que mantenemos con la administración tributaria, y con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (ESS), sin novedades relevantes.

IVA por pagar		91766.93	171767.07
Retenciones por pagar		8557.51	169516.38
			<u>4642.69</u>
			91799.29

10. PASIVO CORRIENTES

NOTA 6

PRESTAMOS POR PAGAR

Un resumen de los préstamos y obligaciones financieras es como sigue:

Banco de Loja		267231.01	2018
Banco de Guayaquil		22514.14	
Sobregiro Ocasional		<u>52624.14</u>	
		342369.29	
2017			
		179018.41	
		<u>0.00</u>	
		27424.04	
		<u>213972.36</u>	

Prestamos por parte de instituciones financieras de nuestra ciudad como son Banco de Loja, y Banco de Guayaquil.

11. PATRIMONIO NETO

NOTA 7

CAPITAL SOCIAL

Las participaciones comunes se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado comprende 94.700 participaciones ordinarias con un valor nominal de US\$1 cada una.

RESERVA LEGAL

No existe para el año 2018, ya que estamos con el 50% del valor del capital, de acuerdo a la legislación vigente la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizado o utilizado para absorber pérdidas.

12. RESULTADOS ACUMULADOS

NOTA 8

RESULTADOS ACUMULADOS – POR APLICACIÓN INICIAL DE NIIF

Los ajustes provienen de la adopción de la primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF que se registra en el patrimonio de la cuenta Resultados acumulados, sub cuenta RESULTADOS ACUMULADOS POR EFECTO DE TRANSICIÓN, que generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda el 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.

13. INGRESOS

NOTA 9

INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Tenemos los ingresos por actividades ordinarias, de acuerdo a nuestro giro de la empresa, según consta en el Registro Único de Contribuyente. Además tenemos ingresos por concepto de rendimientos financieros. Ingresos por Ganancias Actuariales, e Ingresos por recalificación de provisiones de beneficios a empleados.

	2018	2017
Servicio de Guardiana	5544694.36	4780754.25
Otros Ingresos	2715.52	135083.63
Intereses Ganados	111.03	214.18
	<u>5547520.91</u>	<u>4916052.06</u>

14. GASTOS

NOTA 10

GASTO DE VENTA

Representa todos los gastos incurridos, en las actividades de ventas que incluyen mantenimiento, gastos como publicidad, seguros y reaseguros, gastos de transporte.

GASTO ADMINISTRATIVO

Constan los gastos por sueldos y salarios, aporte a la seguridad social, beneficios sociales e indemnizaciones a empleados, así como honorarios profesionales, mantenimientos de equipos, comisiones, combustible, gastos de viaje, gastos servicios básicos, telecomunicaciones, contribuciones, las depreciaciones, limpiezas, repuestos en general.

Promoción y Publicidad	3388.94	10109.55
	2018	2017
	10109.55	10109.55

Sueldo Unificado	3251359.94	3033389.32
Aporte Patronal	394932.92	368603.03
Decimotercer Sueldo	270949.14	272802.45
Decimocuarto Sueldo	199771.48	196431.89
Vacaciones pagadas	69475.18	37431.03
Fondos de Reserva	268942.66	246993.30
Alimentación en Rol	66836.66	81455.92
Servicios Ocasionales	2905.57	1473.32
Liquidación y Beneficios Sociales	1975.25	0.00
Honorarios Profesionales	4690.00	4845.00
Suministros de Oficina	9541.64	6247.62
Útiles de Aseo y Limpieza	1281.95	526.25
Transporte	2725.40	502.31
Teléfono Oficina	4429.10	3804.85
Servicio de Internet	907.42	388.52
Gasto Seguro y Reaseguro	48932.29	50056.88
Seguridad y Monitoreo de Edificio	316.92	4915.79
Uniformes y Accesorios	100819.64	65728.65
Combustibles y Lubrificantes	25400.86	20466.92
Gastos de Notaría	1731.45	1241.20
Cuota Cámara de Comercio	180.00	580.00
Arrendamiento de Equipo y Vehículos	20004.00	22033.51
Arrendamiento de Local	82012.85	83740.51
Repuestos	33430.24	21583.07
Gastos de Alimentación	8487.41	3590.18
Consumo Celular	20423.25	13176.39
Mantenimiento de Equipo Computación	406.90	158.43
Mantenimiento de Equipos de Comunicación	2653.00	1279.46
Mantenimiento de Vehículo	28367.01	22404.15
Mantenimiento de Armamento	2235.00	1665.00
Patente Municipal	3519.29	1582.38
Permiso de Funcionamiento	146.59	266.01
Pago Tasas Varías	5479.79	2797.18
Hospedaje	1460.03	2380.98
Gasto Correos y Encomiendas	4874.08	5028.13
Cuota SENATEL	520.63	752.64
	2018	2017
	3251359.94	3033389.32

15. GASTOS FINANCIEROS

NOTA 11

GASTO FINANCIEROS

Corresponde a los Gastos por intereses pagados por concepto de préstamos y comisiones bancarias, y emisión de chequera.

	2018	2017
Comisiones Bancarias	3723.01	4742.67
Costo Chequera	0.00	452.21
Gasto Interés	32284.13	27918.10
	36007.14	33112.98

Loja, 04 de abril de 2019.

