

L&M
DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Comparativo

Estado de Evolución Patrimonial

Estados de Flujos de Efectivo Método Directo

Resumen de las principales Políticas contables y Notas a los Estados
Financieros

L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**1. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 - 2014.**L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 - 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)

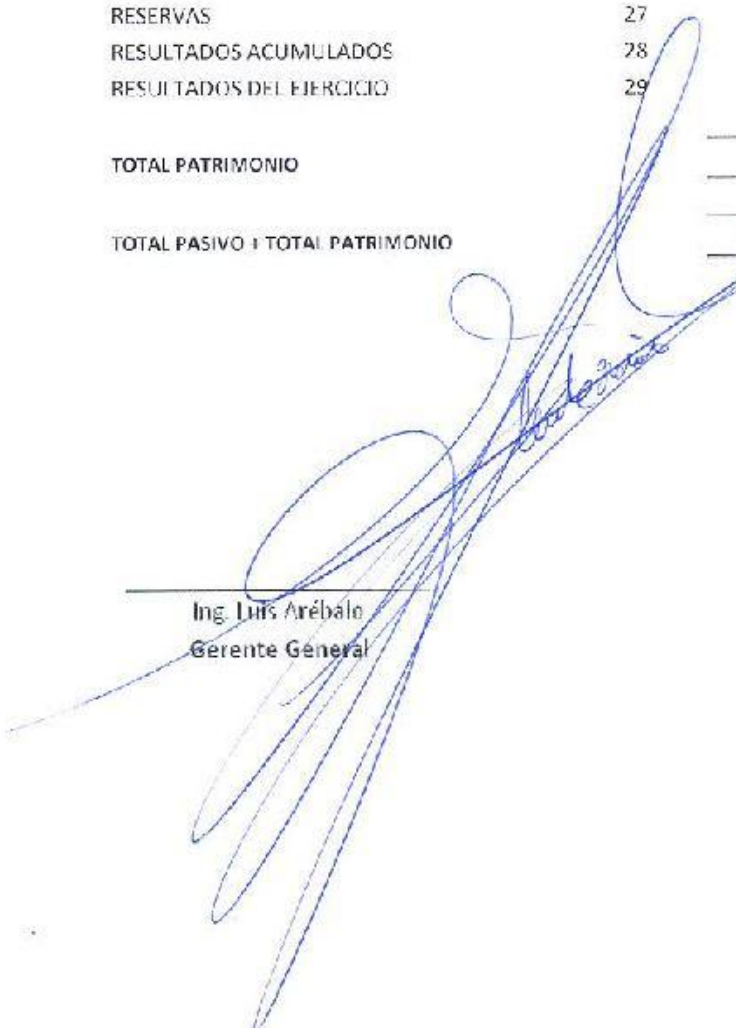
		Diciembre	Diciembre
	Nota	31, 2015	31, 2014
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE		1.027.611,50	720.111,39
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	11	22.744,16	248.323,83
ACTIVOS FINANCIEROS CUENTAS POR COBRAR	12	528.631,47	220.833,45
INVENTARIOS	13	101.562,75	68.262,39
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	14	42.591,98	16.462,72
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	15	232.081,14	166.229,00
ACTIVO NO CORRIENTE		748.118,22	564.433,99
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	16	739.963,54	557.709,03
ACTIVOS INTAGIBLES	17	4.776,16	3.346,44
ACTIVO DIFERIDO		3.378,52	3.378,52
TOTAL ACTIVO		1.775.729,72	1.284.545,38
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE		1.185.603,74	759.257,70
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	18	394.117,57	286.275,79
OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS	19	30.145,09	-
OBLIGACIONES CON ADM. TRIBUTARIA	20	224.083,59	107.926,07
OBLIGACIONES EMPLEADOS	21	537.257,49	365.055,84

L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

PASIVOS LARGO PLAZO		471.965,00	312.255,74
OBLIGACIONES FINANCIERAS	22	24.309,74	24.309,74
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR L/P	23	83.738,76	287.946,00
PROVISIONES BENEFICIOS EMPLEADOS	24	204.138,65	-
ANTICIPO CLIENTE	25	159.777,85	-
TOTAL PASIVO		1.657.568,74	1.071.513,44

PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL	26	22.150,99	22.150,99
RESERVAS	27	3.820,47	3.820,47
RESULTADOS ACUMULADOS	28	144.393,71	172.033,36
RESULTADOS DEL EJERCICIO	29	(52.204,19)	15.027,12
TOTAL PATRIMONIO		118.160,98	213.031,94
TOTAL PASIVO + TOTAL PATRIMONIO		1.775.729,72	1.284.545,38


Ing. Luis Arévalo
Gerente General
Ing. María Fernanda Basantes
Contadora

L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.
 Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
 (Expresadas en dólares)

**2. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE
 DE 2015 - 2014.**

L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 - 2014
 (Expresados en dólares estadounidenses)

		Diciembre	Diciembre
	Nota	31, 2015	31, 2014
INGRESOS			
INGRESOS OPERACIONALES SERVICIOS		5.221.855,30	5.064.841,67
INGRESOS NO OPERACIONALES		284.531,33	107.990,07
TOTAL INGRESO	30	5.506.386,63	5.172.831,74
GASTOS			
GASTOS OPERATIVOS DEL SERVICIO	31	(5.364.921,00)	(4.385.188,34)
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		(73.527,23)	(764.167,38)
GASTOS FINANCIEROS		(3.614,12)	(8.448,90)
TOTAL GASTOS		(5.442.062,35)	(5.157.804,62)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTO		64.324,28	15.027,12
15% TRABAJADORES	32	(9.646,64)	-
IMPUESTO A LA RENTA	32	(106.879,83)	-
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		(52.204,19)	15.027,12

Ing. Luis Arellano
 Gerente General

Ing. María Fernanda Basantes
 Contadora

L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.
 Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
 (Expresadas en dólares)

3. ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 – 2014.

L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN PATRIMONIAL
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2015 - 2014
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aporte Futura Capitalización	Reservas			Bancos NIF	Resultados Acumulados			Resultado Ejercicio		Patrimonio Total
			Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva Estatutaria		Pérdidas Acum.	Utilidades Acum.	Pérdidas Ejerc.	Utilidades Ejerc.		
Saldo al 31 de diciembre de 2013	10,400.00	2,150.55	7,540.05	3,820.48	3,321.18	7,024.17		112,945.29		61,127.61	205,637.97	
Aporte Futura Capitalización		9,800.00										
Transferencia de resultados								6,127.61		(61,127.61)	0.00	
Otros cambios			(3,520.48)	(3,820.43)	(3,320.48)			(6,395.81)			(7,857.25)	
Dividendos								(2,365.95)			(2,365.95)	
Resultado del Ejercicio 2014								(2,365.95)		16,027.12	-5,027.12	
Saldo al 31 de diciembre de 2014	10,400.00	11,750.50	3,820.47	0.00	0.00	7,024.17		165,309.16		15,027.12	213,031.94	
Apropiación Reserva legal											0.00	
Transferencia de resultados										(5,027.12)	0.00	
Impuesto Renta año 2014												
Participación Trabajadores año 2014												
Resultado del Ejercicio 2015										(52,204.19)	-52,204.19	
Saldo al 31 de Diciembre 2015	10,400.00	11,750.99	3,820.47	0.00	0.00	7,024.17		165,009.19		0.00	118,160.98	

[Firma]
 Ing. María Fernanda Basantes
 Contadora

[Firma]
 Ing. Luis Alvarado
 Gerente General

L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.
 Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
 (Expresadas en dólares)

4. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR MÉTODO DIRECTO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2015 - 2014.

L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 - 2014
 (Expresados en dólares estadounidenses)

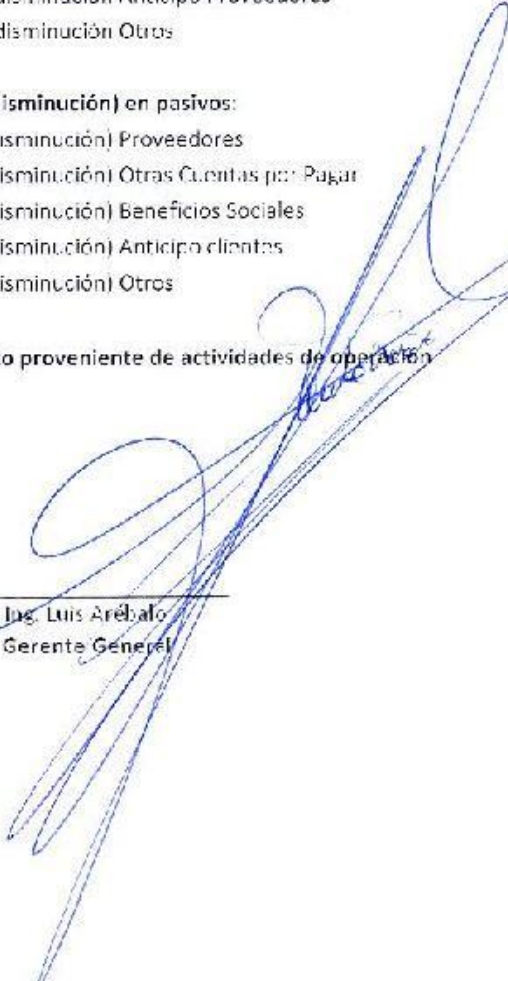
	<u>Diciembre 31, 2015</u>	<u>Diciembre 31, 2014</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Clases de cobros		
Cobranza a clientes	4.973.451,95	5.020.124,34
Otros cobros de operación	274.852,62	23.675,38
Clases de pagos		
Pago a proveedores	(530.390,56)	(92.073,68)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	(4.194.281,60)	(4.218.990,28)
Otros pagos de operación	(110.468,25)	(225.703,44)
Cobro de intereses	-	2.185,98
Pago de intereses	(3.559,11)	(8.448,90)
Otros	(216.531,80)	(400.417,37)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	192.993,25	100.347,03
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de Activos Fijos	(273.381,29)	(245.380,92)
Compra de Intangibles	(2.662,15)	-
Venta de Activos Fijos	31.532,67	2.915,97
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(244.510,77)	(143.469,95)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago préstamos	(244.062,15)	(51.722,06)
Ingresos por préstamos	70.000,00	84.198,41
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	(174.062,15)	32.476,35
NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	(225.579,67)	(10.646,57)
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	248.323,83	258.970,40
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO	22.744,16	248.323,83

L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN

Utilidad antes de impuesto y participación	61.321,28	15.027,12
Ajustes a la utilidad neta:	264.965,19	18.584,40
Depreciación y Amortización	60.826,54	18.584,40
Desahucio y Jubilación Patronal	204.138,65	-
Impuesto a la renta	(106.879,83)	-
Participación utilidades trabajadores	(9.648,64)	-
Otros	116.528,47	-
Disminución (aumento) en activos:	(533.079,78)	(5.128,66)
(Aumento) disminución Cuentas por cobrar	(408.171,20)	(42.531,35)
(Aumento) disminución Otras Cuentas por cobrar	(3.271,78)	-
(Aumento) disminución Inventarios	(33.800,35)	18.265,48
(Aumento) disminución Anticipo Proveedores	-	-
(Aumento) disminución Otros	(88.836,44)	19.135,21
Aumento (disminución) en pasivos:	396.783,56	71.864,17
Aumento (disminución) Proveedores	107.841,78	160.315,89
Aumento (disminución) Otras Cuentas por Pagar	-	-
Aumento (disminución) Beneficios Sociales	35.540,77	-
Aumento (disminución) Anticipo clientes	159.777,85	-
Aumento (disminución) Otros	93.614,16	(88.451,72)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	192.993,25	100.347,03


Ing. Luis Arévalo
Gerente General


Ing. María Fernanda Basantes
Contadora

5. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA QUE REPORTA.

Nombre de la entidad:

L & M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA

RUC de la entidad:

0691700933001

Domicilio de la entidad

Chimborazo / Rimbamba / Francia 16-25 y 12 de Octubre

Objeto social:

Realizar actividades complementarias de vigilancia y seguridad privada tanto física como móvil, prevención del delito, vigilancia y seguridad a favor de personas naturales y jurídicas, instalaciones y bienes, depósito y transporte de valores, investigación y seguridad en medios de transporte privado de personas naturales y jurídicas así como de bienes a través de uso de aparatos, dispositivos y sistemas electrónicos de seguridad y vigilancia y el uso de monitoreo por medio de centrales para recepción, verificación y transmisión de señales de alarma.

Actividad Principal:

Actividades de vigilancia y protección a través de guardianes.

Forma legal de la entidad

Responsabilidad Limitada.

País de incorporación

Ecuador

Capital Social:

Capital suscrito: \$ 10,400.00

Valor por participación: \$ 2.00

L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Reseña Corporativa:

L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA. , se constituyó el 04 de Mayo de 1999, obteniendo el permiso de operación en el Ministerio de Gobierno y Policía Nacional el 01 de Enero del 2002.

En L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA., estamos listos para actuar en las necesidades de seguridad que el cliente requiere, nuestra experiencia en todas las disciplinas de seguridad privada, avalada por certificaciones internacionales, hace que tengamos la confianza de llegar a usted con una propuesta práctica, implementando estrategias de vigilancia de acuerdo a la situación de su negocio o bien a resguardar.

- Bancario
- Comercial
- Camaroneras
- Industrial
- Aeroportuaria
- Asesoría en seguridad

MISSION

L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA., brindar el servicio de Seguridad y Vigilancia Privada tanto a empresas públicas y privadas como a personas naturales y jurídicas, con el fin de satisfacer las necesidades de la seguridad integral, enmarcados siempre bajo las normas de calidad; con personal adecuado y capacitado, complementados con armamento y equipos de última tecnología, que satisfacen las expectativas de nuestros clientes a nivel nacional".

VISION

Liderar y ser reconocido en el mercado local, regional y nacional en el campo de la seguridad privada expandiendo sus servicios, gracias a la calidad y confiabilidad de nuestro trabajo, utilizando los mejores recursos y desarrollando profesionalmente al personal más idóneo, totalmente especializado y capacitado, con el fin de ser más eficientes y eficaces.

OBJETIVOS

L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA. , es una empresa cien por ciento ecuatoriana dedicada a brindar servicios complementarios de seguridad y vigilancia privada. Nuestro compromiso es el Desarrollo Empresarial y la Mejora Continua de nuestros procesos y del Sistema Integrado de Gestión enfocado a:

- Brindar servicios de calidad a nuestros clientes e incrementar su satisfacción.
- Proteger los procesos de toda nuestra cadena logística cumpliendo todos los estándares de seguridad aplicables, orientada a la prevención de actividades ilícitas.
- Cumplir la legislación y estándares vigentes aplicables en materia de Salud Laboral, gestionar las políticas de prevención de Riesgos Laborales y garantizar la seguridad y salud ocupacional de nuestros colaboradores.

Al ser esta política una prioridad, la Alta Dirección se compromete a destinar todos los recursos financieros, humanos y tecnológicos necesarios para su difusión e implementación, siendo responsabilidad de todos los colaboradores, visitantes y proveedores el cumplimiento de la misma.

Esta política será actualizada periódicamente para garantizar su adecuada implementación.

L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Administradores Actuales:

Presidente: Ninabanda Montes Manuel Miguel

Fecha de nombramiento: 04/09/2014

Fecha registro mercantil: 11/09/2014

Nº Registro Mercantil: 365

Gerente General: Arévalo Buenaño Luis Vinicio

Fecha De Nombramiento: 04/09/2014

Fecha Registro Mercantil: 11/09/2014

Nº Registro Mercantil: 366

6. BASES DE PREPARACIÓN

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros se presenta a continuación:

• Bases de preparación.

Los estados financieros de la Compañía, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2015, según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables

• Responsabilidad de la información presentada

La información contenida en estos estados financieros no consolidados es responsabilidad del Directorio de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF" o "IFRS" en su sigla en inglés) emitidos por el International Accounting Standards Board (IASB), según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

• Pronunciamientos contables

Los siguientes pronunciamentos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

Norma	Título	Publicación	Vigencia
<u>Modificaciones</u>			
NIC 16	Propiedades, planta y equipo	may-14	ene-16
NIC 38	Activos intangibles	may-14	ene-16
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	may-14	ene-16
NIC 16	Propiedades, planta y equipo	jun-14	ene-16
NIC 41	Agricultura	jun-14	ene-16
<u>Normas</u>			
NIC 1	Presentación de estados financieros	dic-14	ene-16
NIIF 14	Cuentas regulatorias diferidas	ene-14	ene-16
NIIF 15	Ingresos de contratos con clientes	may-14	ene-17
NIIF 9	Instrumentos financieros	jul-14	ene-18
<u>Mejoras</u>			
NIIF 5	Activos mantenidos para la venta	sep-14	ene-16
NIIF 7	Instrumentos financieros	sep-14	ene-16
NIC 19	Beneficios a los empleados	sep-14	ene-16
NIC 34	Información financiera intermedia	sep-14	ene-16

La Administración de la Compañía no adoptó anticipadamente ninguno de los pronunciamentos antes descritos; actualmente se encuentra evaluando la aplicación de los cambios citados y sus posibles impactos, pero estima que su adopción no tendrá impacto significativo en sus estados financieros de períodos posteriores.

• Moneda funcional y de presentación.

Las partidas incluidas en los estados financieros se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (Moneda Funcional) según lo establece la NIC 21.

La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (USD)

• Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

7. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Dichas políticas han sido diseñadas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera vigentes al 31 de diciembre de 2015.

• Efectivo y equivalente al efectivo.

Efectivo

También incluye depósitos a la vista, que a pesar de no ser un término definido, generalmente deben tener el mismo nivel de liquidez del efectivo, es decir, se pueden retirar en cualquier momento sin penalización, las cuentas de fondos adicionales que pueden ser depositados y/o retirados en cualquier momento sin previo aviso. El efectivo incluye el efectivo a la mano.

Equivalentes de Efectivo

Los equivalentes de efectivo son inversiones a corto plazo, de gran liquidez, fácilmente convertibles en un monto conocido de efectivo y sujetos a riesgos poco importantes de cambios en su valor. Además, se mantienen con la intención de cumplir con necesidades de efectivo de corto plazo.

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo los saldos en caja, caja chica y bancos sin restricciones de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días. En el Estado de Situación Financiera, los sobregiros de existir se clasificarían como préstamos en el Pasivo Corriente, siempre que estos no sean satisfechos dentro 90 días, contados a partir de su fecha de otorgamiento.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los sobregiros se clasifican como Obligaciones con instituciones financieras en el Pasivo Corriente siempre que estos sean cancelados en un periodo de 30 días.

• Cuentas y Documentos por Cobrar

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 son clasificados como activos financieros, cuentas y documentos por cobrar a favor de la Compañía, estos se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado, y se presentan netas de su estimación por deterioro o provisión para cuentas de cobranza dudosa.

Dicha estimación es determinada cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá cobrar todos los montos vencidos de acuerdo con sus condiciones originales.

Estimación de Cuentas Incobrables

La estimación se realizará al fin del año teniendo como base la sumatoria de todas las cuentas y documentos por cobrar, este cálculo usando el método aritmético se aplica a la suma de las cuentas y documentos por cobrar.

L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Las provisiones cuentas incobrables, (no exceden el 10%, del total de la cartera) y son castigadas las cuentas según su periodo de vencimiento generando intereses implícitos. Se considerará a base tributaria vigente para la determinación del gasto deducible y no deducible.

Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar por el valor provisionado y cualquier diferencia se regulariza contra los resultados del periodo.

Las políticas para la determinación de la provisión de cartera se detallan en el siguiente recuadro, serán aplicadas según el riesgo de cobranza que maneje la compañía.

Escenarios	31-60	61-90	91-120	121-180	181-240	241-365	365-MAS
Escenario Bajo	1,00%	2,00%	5,00%	10,00%	15,00%	20,00%	25,00%
Escenario Medio	5,00%	10,00%	20,00%	30,00%	40,00%	50,00%	60,00%
Escenario Alto	10,00%	20,00%	30,00%	40,00%	50,00%	70,00%	100,00%

- **Otras cuentas por cobrar.**

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originadas en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal al valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

- **Inventarios**

La compañía valoriza los inventarios por el menor valor entre el costo y el valor neto de realización.

El costo de los productos terminados que incluye los costos y los gastos generales incurridos al trasladar los inventarios a su ubicación y condiciones actuales.

Se realizará una evaluación del valor neto realizable en cada ejercicio posterior. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja del valor, hayan dejado de existir, o cuando exista una clara evidencia de un incremento en el valor neto realizable como consecuencia de un cambio en las circunstancias económicas, se revertirá el importe de la misma, de manera que el nuevo valor contable sea el menor entre el coste y el valor neto realizable revisado.

El valor neto de realización corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta aplicables.

La compañía aplicará la NIC 2 Inventarios para contabilizar los costos derivados de las obligaciones por desmantelamiento, retiro y rehabilitación del lugar sobre el que se asienta el elemento, en los que se haya incurrido durante un determinado periodo como consecuencia de haber utilizado dicho elemento para producir inventarios. Las obligaciones por los costos contabilizados de acuerdo con la NIC 2 o la NIC 16 se reconocerán y medirán de acuerdo con la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes de ser el caso.

L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

La Compañía provisiona su obsolescencia en base a su vencimiento, comercialización y tiempo de permanencia en inventarios, se realizó ajustes basados en estos criterios durante este ejercicio los rubros ajustados se muestran en el punto.

Al cierre de cada periodo la Compañía realiza las evaluaciones de pérdidas por deterioro relacionadas con: valor neto de realización y obsolescencia o lento movimiento de inventarios.

El costo se determina por el método promedio ponderado.

- **Activos por impuestos corrientes.**

Corresponden principalmente al anticipo de impuesto a las ganancias, retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes y crédito tributario (IVA). Estos se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

- **Propiedad, planta y equipo.**

Se denomina propiedad, planta y equipos todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos e industriales.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la compañía mantenga el control de los mismos.

Medición inicial.- El costo original de la propiedad, planta y equipos representa el valor total de adquisición del activo con todas las erogaciones en que se incurrió para dejarlo en condiciones de utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

El costo de los elementos de propiedad, planta y equipos comprende:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

El método de valoración o el valor de propiedad, planta y equipos serán establecidos por el método de capitalización del costo.

L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Medición posterior. - las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Método de depreciación. - La depreciación de la propiedad, planta y equipos se calcula por el método de línea recta. Ningún otro método debe ser utilizado excepto por autorización expresa generada por el cambio de estimación contable o error fundamental generado por modificación o cambio del valor residual y/o vida útil. Al final de cada período anual se revisa el valor residual y la vida útil de cada clase de propiedad, planta y equipos.

Los activos nuevos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

Las vidas útiles estimadas para los ejercicios actuales y comparativos son las siguientes:

ACTIVOS FIJOS	Valor Residual	Adquisiciones	Vida Útil NIIF
EDIFICIOS	10%	1000	20
MUEBLES Y ENSERES	10%	1000	10
VEHICULOS	10%	1000	5
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	10%	1000	5
MAQUINARIA Y EQUIPO	10%	1000	10

A criterio de la Administración de la Compañía, la infraestructura y equipo de computación, las propiedades, planta y equipo serán utilizadas hasta el valor de rescate; por lo cual, es necesario establecer valor residual. Adicionalmente, no existe evidencia que la Compañía tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento o restauración de su ubicación actual.

- **Deterioro de valor de activos no financieros (Propiedad, Planta y Equipo).**

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

Si existiese algún indicio de que el activo puede haber deteriorado su valor, esto podría indicar que la entidad debería revisar la vida útil restante, el método de depreciación o el valor residual del activo.

Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Al final de cada periodo la compañía evaluará si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existirá este indicio procederá a estimar el importe recuperable del activo, mismo que deberá estar respaldado por informes.

L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Se revertirá la pérdida por deterioro del valor reconocido en periodos anteriores para un activo, si y solo si, se hubiese producido un cambio en las estimaciones utilizadas, para determinar el importe recuperable del mismo, desde que se reconoció la última pérdida por deterioro. Si este fuese el caso se aumentará el importe en libros del activo hasta su importe recuperable. Ese incremento es una reversión de una pérdida por deterioro del valor, esta reversión se reconocerá inmediatamente en el resultado del periodo.

- **Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.**

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado, además, que a un porcentaje importante de las compras realizadas con pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

- **Préstamos y otros pasivos financieros.**

Los préstamos y otros pasivos financieros corresponden a las obligaciones con instituciones financieras y bancarias y son reconocidas, inicialmente, al valor razonable de la transacción y posteriormente se valoran a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso. Se reconoce en el Estado de Resultados Integral como un "Gasto financiero" durante el periodo de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva,

Adicionalmente, incluye a obligaciones con terceros, socios y relacionadas operaciones no derivadas con pagos fijos que no son cotizados en un mercado activo, por lo cual se reconocen inicial y posteriormente a su valor nominal menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

Estos pasivos financieros son presentados en el Estado de Situación Financiera como corrientes o no corrientes, considerando las fechas de vencimiento de sus pagos, es decir, corriente cuando sea inferior a 12 meses y no corriente cuando sea mayor a 12 meses.

- **Costos por intereses**

La Compañía no ha efectuado operaciones que hayan generado la necesidad de capitalizar costos financieros como parte del costo de adquisición de sus Propiedades, planta y equipo. Sin embargo, de existir compras con financiamiento, es política de la Compañía incluir los costos por intereses como parte del costo de adquisición de aquellos activos considerados como aptos desde la fecha de inicio del financiamiento hasta que se encuentren disponibles para su uso.

L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

El costo de un elemento de propiedades, planta y equipo, es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del período del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23 "Costos por Préstamos".

- **Provisiones.**

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

Cuando la Compañía espera que parte o toda la provisión sea reembolsada, el reembolso es reconocido cuando es virtualmente cierto (activos) y probable (pasivos). El gasto o ingreso relacionado con cualquier provisión es presentado en el Estado de Resultados Integral neto de cualquier reembolso o desembolso. Si el efecto del valor en el tiempo del dinero es material, las provisiones son descontadas usando una tasa que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo.

Cuando se usa el descuento, el aumento en la provisión debido al paso del tiempo es reconocido como un costo financiero.

- **Beneficios a los empleados.**

Pasivos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes.- en este grupo contable se registran los planes de beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado definidas por el perito actuario.

L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren. Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

El informe del perito en la aplicación de la NIC 19 aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera.

- **Dividendos por pagar.**

En este grupo contable se registran los dividendos a pagar a los socios cuando se configura la obligación correspondiente en función a las disposiciones de distribución establecidas por la Junta General de Socios. Se miden inicial y posteriormente a su valor razonable.

- **Impuestos.**

Activos por impuestos corrientes. en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes. en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias. en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

Impuesto a las ganancias corriente. se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2015 y 2014 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI), en concordancia con las disposiciones de su Reglamento (RALRTI), la deducción de los gastos efectuados con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana gravados con el Impuesto a la Renta, deberá ser considerada por los sujetos pasivos, por cada ejercicio fiscal, en atención a la naturaleza anual de este tributo.

Impuesto a las ganancias diferido. se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis. Los principios para la presentación, reconocimiento, medición e información a revelar, en relación a los impuestos diferidos, se encuentran establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad No. 12 - Impuesto a las ganancias (NIC 12). Se reconocerán los efectos de la aplicación de activos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones establecidos en la normativa tributaria pertinente.

Considerar para los hechos posteriores lo determinado en resolución RO S3 407 de 31 diciembre 2014, en la cual se determina lo siguiente:

Art. (...).- Impuestos diferidos.- Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones:

- 1. Las pérdidas por deterioro parcial producto del ajuste realizado para alcanzar el valor neto de realización del inventario, serán consideradas como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que se produzca la venta o autoconsumo del inventario.*
 - 2. Las pérdidas esporádicas en contratos de construcción generadas por la probabilidad de que los costos totales del contrato excedan los ingresos totales del mismo, serán consideradas como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que finalice el contrato, siempre y cuando dicha pérdida se produzca efectivamente.*
 - 3. La depreciación correspondiente al valor activado por desmantelamiento será considerada como no deducible en el periodo en el que se registre contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que efectivamente se produzca el desmantelamiento y únicamente en los casos en que exista la obligación contractual para hacerlo.*
 - 4. El valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo del contribuyente, será considerado como no deducible en el periodo en el que se registre contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que se transfiera el activo o a la finalización de su vida útil.*
 - 5. Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares patronales, serán consideradas como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión.*
 - 6. Los valores por concepto de gastos estimados para la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta, serán considerados como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento de la venta, siempre y cuando la venta corresponda a un ingreso gravado con impuesto a la renta.*
 - 7. Los ingresos y costos derivados de la aplicación de la normativa contable correspondiente al reconocimiento y medición de activos biológicos, medidos con cambios en resultados, durante su periodo de transformación biológica, deberán ser considerados en conciliación tributaria, como ingresos no sujetos de renta y costos atribuibles a ingresos no sujetos de renta, adicionalmente éstos conceptos no deberán ser incluidos en el cálculo de la participación a trabajadoras, gastos atribuibles para generar ingresos exentos y cualquier otro límite establecido en la norma tributaria que incluya a estos elementos.*
- En el periodo fiscal en el que se produzca la venta o disposición del activo biológico, se efectuará la liquidación del impuesto a la renta, para lo cual se deberán considerar los ingresos de dicha operación y los costos reales acumulados imputables a dicha operación,*

L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

- **Costos de venta.**

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la transferencia del servicio.

- **Gastos de Administración y Ventas.**

Los gastos de Administración y Ventas corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía. Los gastos financieros están compuestos, principalmente, por intereses pagados que son registrados bajo el método del devengado y provienen de las obligaciones contraídas con terceros.

- **Segmentos operacionales.**

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa, sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La sociedad opera con un segmento único.

- **Estado de Flujo de efectivo.**

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

- **Cambios de en políticas y estimaciones contables.**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

9. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

9.1. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado que enfrenta la compañía contempla la variabilidad de las condiciones del mercado en cuanto a precios, tipos de interés y tipos de cambio. En este sentido, una posible fluctuación afectaría las operaciones de la compañía y su posición en el mercado. La compañía para enfrentarlo toma en cuenta analiza las probabilidades de pérdida en una inversión, intenta reducir el ambiente de incertidumbre en cuanto sea posible considerando los posibles escenarios.

L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

para efectos de la determinación de la base imponible. En el caso de activos biológicos, que se midan bajo el modelo de costo conforme la técnica contable, será deducible la correspondiente depreciación más los costos y gastos directamente atribuibles a la transformación biológica del activo, cuando éstos sean aptos para su cosecho o recolección, durante su vida útil. Para efectos de la aplicación de lo establecido en el presente numeral, el Servicio de Rentas Internas podrá emitir la correspondiente resolución.

8. Las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria, de ejercicios anteriores, en los términos y condiciones establecidos en la ley y en este Reglamento.

9. Los créditos tributarios no utilizados, generados en períodos anteriores, en los términos y condiciones establecidos en la ley y en este Reglamento."

• Patrimonio.

Capital social. - Se encuentran las participaciones que forman el capital neto. Se mide a su valor nominal.

Aportes para futura capitalización. - En este grupo contable se registran los valores recibidos en efectivo o especies de los socios de la Compañía provenientes de un acuerdo formal de capitalización a corto plazo. Se miden a su valor nominal.

Reservas. - En este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de socios o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal.

Otros resultados integrales. - en este grupo contable se registran los efectos netos por revaluaciones a valor de mercado de activos financieros disponibles para la venta; propiedades, planta y equipo; activos intangibles y otros (diferencia de cambio por conversión moneda funcional).

Resultados acumulados. - en este grupo contable se registran las utilidades / pérdidas netas acumuladas, sobre las cuales los socios no han determinado un destino definitivo.

• Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por los productos vendidos y/o servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y
- Los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se hayan resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

9.2. Riesgo financiero.

- **Riesgo de Inflación.**

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con el no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

- a. Año 2015 3.38%
- b. Año 2014 3.67%
- c. Año 2013 2.70%.

- **Riesgo de liquidez.**

El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

La Compañía, realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

- **Riesgo crediticio.**

Los principales activos financieros de la Compañía son los deudores y otras cuentas por cobrar, e inversiones, que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo del crédito de la Compañía es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el Estado de Situación netos de provisiones para insolvencias y su valoración del entorno económico actual.

9.3. Riesgo de tipo de cambio.

Si aplica para la Compañía, ya que la Compañía realiza transacciones en otra moneda diferente al Dólar de los Estados Unidos de Norte América, lo que en los gastos se demuestra un gasto generado por diferencias de cambio.

10. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

- **Vidas útiles y deterioro de activos.**

La valorización de las inversiones en construcciones y obras de infraestructura, instalaciones, maquinarias y equipos y otros activos, consideran la realización de estimaciones para determinar tanto los valores residuales como las vidas útiles a utilizar para el cálculo de las depreciaciones de cada activo. Estas estimaciones consideran factores de operación, tecnológicos y de usos alternativos de los activos.

La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de dichos activos fijos al final de cada período anual o cuando ocurre un evento que indica que dicha vida útil o valor residual es diferente. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificar algún cambio.

- **Otras estimaciones.**

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos y sus componentes.
- La necesidad de constituir provisiones y en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La Recuperabilidad y compensación de los impuestos diferidos.
- Valor actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones por años de servicios de su personal.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes, tales como asesores legales y consultores.

En el caso de que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al período contable en el que se generen y su registro contable se lo realizará de forma prospectiva.

L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

**NOTAS DE LAS CUENTAS QUE CONFORMAN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA
COMPAÑÍA**

ACTIVOS CORRIENTES

11. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
CAJA	750,00	1.139,78
BANCOS LOCALES	21.994,16	247.184,05
	<u>22.744,16</u>	<u>248.323,83</u>

12. ACTIVOS FINANCIEROS CUENTAS POR COBRAR

Esta cuenta incluye lo que a continuación detallo:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	626.018,07	217.846,87
CLIENTES LOCALES	626.018,07	217.846,87
OTRAS CUENTAS POR COBRAR TERCEROS	2.613,40	2.986,58
ANTICIPO EMPLEADOS OPERATIVOS	2.613,40	586,58
ANTICIPO EMPLEADOS ADMINISTRATIVO	-	1.450,00
PRESTAMOS A EMPLEADOS	-	950,00
	<u>628.631,47</u>	<u>220.833,45</u>

L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

13. INVENTARIOS

Esta cuenta incluye lo que a continuación detallo:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
PAPELERIA Y UTILES DE OFICINA	42.839,72	39.343,69
MUNICIONES	15.287,14	5.357,14
UNIFORMES	20.511,00	6.891,00
HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	22.924,89	16.667,56
	<u>101.562,75</u>	<u>68.262,39</u>

14. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de esta cuenta se detalla a continuación:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
SEGUROS	22.484,30	-
CUENTAS POR LIQUIDAR	19.157,68	15.512,72
GARANTÍAS	950,00	950,00
	<u>42.591,98</u>	<u>16.462,72</u>

15. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los inventarios se detalla a continuación:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
CREDITO TRIBUTARIO IVA	-	259,84
CREDITO TRIBUTARIO IVA RETENCIONES	-	259,84
CREDITO TRIBUTARIO RENTA	232.081,14	165.969,16
POR RETENCIONES EN LA FUENTE	102.501,19	97.682,06
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	35.368,69	31.345,70
CRÉDITO TRIBUTARIO IMPUESTO RENTA	94.211,26	36.941,90
	<u>232.081,14</u>	<u>166.229,00</u>

L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

ACTIVO NO CORRIENTE**16. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
COSTO		
NO DEPRECIABLE		
TERRENOS	120.000,00	120.000,00
DEPRECIABLES		
EDIFICIOS	8.813,28	8.813,28
INSTALACIONES Y ADECUACIONES	200,00	-
MAQUINARIA Y EQUIPO	136.342,81	129.189,48
VEHICULOS, EQ. DE TRANSP Y EQ. CAMION	374.532,26	159.154,15
MUEBLES Y ENSERES	6.665,24	5.981,96
EQUIPOS DE COMPUTACION Y SOFTWARE	23.280,70	18.472,68
EQUIPO DE OFICINA	1.000,00	1.000,00
OBRAS EN PROCESO	173.504,30	173.504,30
TOTAL COSTO	844.339,59	616.115,85
DEPRECIACION		
(-) DEPREC. ACUM. MAQUINARIA Y EQUIPO	(2.090,24)	(1.123,52)
(-) DEPREC. ACUM. VEHICULOS	(87.816,12)	(50.284,36)
(-) DEPREC. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	(1.314,40)	(669,07)
(-) DEPREC. ACUM. EQ. DE COMPUTACION	(13.055,29)	(6.379,87)
(-) DEPREC. ACUM. EQ. DE OFICINA	(100,00)	-
TOTAL DEPRECIACION	(104.376,05)	(58.406,82)
NETO	739.963,54	557.709,03

17. ACTIVOS INTANGIBLES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
COSTO INTANGIBLE	6.162,15	3.500,00
(-)AMORTIZACION INTANGIBLE	(1.385,99)	(153,56)
	4.776,16	3.346,44

L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.
 Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
 (Expresadas en dólares)

PASIVOS CORRIENTES

18. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Esta cuenta tiene el siguiente detalle:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
AR. BUE. LUIS VINICIO	120.000,00	-
CONSTRUCTORA WALKÍRIAS S. A.	63.940,44	63.940,44
PROVEEDORES CON MENOR CUANTÍA	50.137,94	31.086,61
AUTOMOTORES DE LA SIERRA S.A.	40.293,27	-
LUXURIEVENTS S.A	25.111,82	68.539,45
IMPORTADORA LOMEBAMBA S.A.	20.714,55	-
QBE SEGUROS COLONIAL S. A.	12.813,88	5.836,87
CAPASFG CIA. LTDA.	7.212,80	-
PALACIOS PALACIOS NANCY BEATRIZ	6.620,00	-
TISALEMA LASIGCHANA CRISTIAN LUIS	6.119,99	6.824,83
NARANJO PINOS EDGAR MOISES	5.769,53	-
MENDIETA REYES MAYRA JACQUELINE	5.567,56	-
SERVAPSA S.A.	4.528,17	-
OJEDA TORRES MARCO ANTONIO	4.057,53	4.057,53
INDUVEST S.A.	3.302,49	-
GOLDFADERS CONSTRUCTORA INMOBILIARIA	2.949,55	-
MIGUEL ANCEL GUTIERREZ PEREZ	2.580,30	-
INNETRONICA CIA. LTDA.	2.550,75	-
RUMBO TRAVEL CIA. LTDA.	2.390,38	2.390,38
FSPINOSA TORAL ALVARO FEDERICO	2.103,90	-
GAVILANEZ FAUCAR RICARDO ARNULFO	2.049,55	-
CAYAMBE GAVILANEZ PIEDAD DEL CARMEN	2.003,00	-
LATINOAMERICANA DE COMPUTADORAS & SIS	730,37	2.061,45
FLORES AGUIRRE SONIA MERCEDES	264,96	2.665,48
INDUSTRIAS MOTORIZADAS INDUMOT S. A.	216,64	3.171,62
MACHADO MALIZA MESÍAS ELLAS	88,20	2.955,89
FERRYFRIENDS S. A.	-	49.754,62
LIBALDA S. A.	-	24.952,80
ALCOCER CARRILLO FABIÁN EDUARDO	-	5.611,78
SUKIBSA S. A.	-	4.868,46
CHILLAGANOTUTILLOENA ESMERALDA	-	4.531,36
NORTHERN LIGHT ECUADOR S. A.	-	3.026,22
	394.117,57	286.275,79

L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

19. OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
PRESTAMOS BANCO DEL INTERNACIONAL	30.145,09	-
	<u>30.145,09</u>	<u>-</u>

Préstamo otorgado para un plazo de 12 meses con una tasa de interés del 11.28%

20. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
ANTICIPO I.R. POR PAGAR	35.368,69	31.345,20
OBLIGACIONES FISCALES POR PAGAR	188.714,90	76.580,87
	<u>224.083,59</u>	<u>107.926,07</u>

21. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
CON EL IESS	78.259,38	35.231,36
IESS POR PAGAR	27.789,58	27.597,86
APORTES PATRONALES IESS POR PAGAR	35.587,58	4,35
PRESTAMOS IESS POR PAGAR	12.483,61	7.629,15
FONDOS DE RESERVA IESS POR PAGAR	2.398,61	-
CON EMPLEADOS	458.998,11	329.824,48
SUELDOS POR PAGAR	244.623,18	249.419,59
DECIMO TERCER SUELDO POR PAGAR	95.985,73	52.008,70
DECIMO CUARTO SUELDO POR PAGAR	19.594,44	25.767,63
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DI	9.648,64	
PENSIONES ALIMENTICIAS	553,67	517,00
VALORES POR DEVOLVER DESC. ROLLES	87.541,52	296,30
PRESTAMOS FINANCIEROS DESC. EMPLEADOS	1.050,93	1.815,26
	<u>537.257,49</u>	<u>365.055,84</u>

L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

PASIVOS LARGO PLAZO

22. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
PRESTAMO BANCO INTERNACIONAL	24.309,74	24.309,74
	<u>24.309,74</u>	<u>24.309,74</u>

23. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
LUIS AREBALO	21.572,08	185.270,69
MIGUEL NINABANDA	62.166,68	102.675,31
	<u>83.738,76</u>	<u>287.946,00</u>

24. PROVISIONES BENEFICIOS EMPLEADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
JUBILACION PATRONAL NIIF	138.387,55	-
DESAHUCIO NIIF	65.751,10	-
	<u>204.138,65</u>	<u>-</u>

Las provisiones por concepto de jubilación patronal y desahucio cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, que requieren que la información financiera se encuentre razonablemente presentada.

Se generó la provisión en base al estudio actuarial realizado por un tercero técnico y aprobado por el ente competente. Considerando la parte deducible y no deducible según la norma tributaria vigente.

L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Provisión 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.

Provisión por desahucio.

De acuerdo con el Código del Trabajo, en su artículo 185, en caso de que el empleado decida separarse y presente su renuncia voluntaria ante el Ministerio del Trabajo tendrá derecho al desahucio del mismo que es calculado sobre el 25% de su última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Considerar para los hechos posteriores al año 2014 lo determinado en resolución RO S3 407 de 31 diciembre 2014, en su numeral cinco que menciona a la Jubilación Patronal y desahucio, en relación al manejo de los impuestos diferidos de estos rubros:

"5. Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares patronales, serán consideradas como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión."

26. PROVISIONES BENEFICIOS EMPLEADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
CFIEC EP TERMOESMERALDAS	101.399,96	
GAD RIOBAMBA	16.946,42	
GAD SANTO DOMINGO	41.431,47	
	<u>159.777,85</u>	<u>-</u>

L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

PATRIMONIO

26. PATRIMONIO

Un resumen de este grupo del estado financiero, fue como sigue.

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
CAPITAL SUSCRITO	10.400,00	10.400,00
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	11.750,99	11.750,99
	<u>22.150,99</u>	<u>22.150,99</u>

Al 31 de diciembre del 2015. El capital está constituido por USD 10.400, dividido en participaciones de USD 2,00 cada una. Mismo que no ha sufrido cambios en relación al año 2014.

27. RESERVAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
RESERVA LEGAL	3.820,47	3.820,47
	<u>3.820,47</u>	<u>3.820,47</u>

Reserva legal

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo del 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

28. RESULTADOS ACUMULADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
UTILIDAD ACUMULADA	165.009,19	165.009,19
PERDIDA ACUMULADA	(27.639,65)	-
EFFECTOS ADOPCION NIIF	7.024,17	7.024,17
	<u>144.393,71</u>	<u>172.033,36</u>

Efectos por adopción NIIF

En cumplimiento a lo dispuesto en la resolución No. SC/G/ICI/CPAIFRS.11.03 del 1 de marzo del 2011 en la cual estipula en el artículo cuarto dice: "Los ajustes de la adopción por primera vez de la NIIF se registrarán en el patrimonio en la subcuenta "Resultados acumulados por adopción de primera vez de las NIIF", separado de los demás resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas." Además menciona que se puede utilizar la cuenta "Revaluación de Propiedad, planta y equipo"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción a las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados 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.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción a las "NIIF", que generaron un saldo deudor podrán ser absorbidos por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubieren.

L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

29. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
INGRESOS	5.506.386,63	5.172.831,74
COSTOS Y GASTOS	(5.442.062,35)	(5.157.804,62)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	64.324,28	15.027,12
PARTICIPACION TRABAJADORES	(9.648,64)	
IMPUESTO A LA RENTA	(106.879,83)	
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	(52.204,19)	15.027,12

INGRESOS Y GASTOS**30. INGRESOS**

Los ingresos de la compañía se detallan a continuación:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
INGRESOS OPERACIONALES SERVICIOS	5.221.855,30	5.064.841,67
SERVICIOS NETAS LOCALES CON TARIFA 12	5.221.855,30	5.062.655,69
INGRESOS NO OPERACIONALES	284.531,33	107.990,07
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	274.862,62	107.990,07
UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVOS FIJOS	9.668,71	-
TOTAL INGRESO	5.506.386,63	5.172.831,74

L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

31. GASTOS OPERATIVOS DEL SERVICIO

Un resumen de los gastos clasificados por grupo fue como sigue.

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
REMUNERACIONES	(4.555.447,41)	(3.754.059,47)
SUELDOS SALARIOS Y REMUNERACIONES	(3.206.152,92)	(2.823.852,57)
APORTE A SEGURIDAD SOCIAL	(690.635,44)	(359.547,67)
BENEFICIOS SOCIALES	(658.659,05)	(570.659,23)
SERVICIOS	(71.012,35)	(62.469,26)
SERVICIOS POR HONORARIOS PERSONAS NATURALES	(17.252,39)	(11.356,60)
SEGUROS	(45.972,09)	(45.511,44)
SERVICIOS PUBLICOS	(7.787,87)	(5.601,22)
ARRENDAMIENTOS	(30.535,33)	(26.689,60)
ARRENDAMINETO OPERATIVO	(30.535,33)	(26.689,60)
PUBLICIDAD	(2.590,51)	(906,36)
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	(2.590,51)	(906,36)
MOVILIZACION	(30.850,24)	(25.096,85)
MOVILIZACION LOCAL	(30.850,24)	(25.096,85)
MANTENIMIENTO	(16.428,93)	(34.616,31)
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES VEHICULOS	(9.876,51)	(28.467,61)
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES EQ. COMPUTACION	(2.129,15)	(1.634,65)
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES ARMAS	(3.371,81)	(2.974,98)
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES EQUIPOS	(1.051,46)	(1.539,07)
GESTION	(3.313,74)	(7.231,71)
OBSEQUIOS A CLIENTES	(2.144,78)	(1.988,94)
EVENTOS	(1.168,96)	(5.242,77)
SUMINISTROS	(90.368,44)	(127.364,40)
SUMINISTROS Y MATERIALES	(89.992,46)	(126.907,21)
SUMINISTROS DE LIMPIEZA DEL LOCAL	(375,98)	(457,19)
IMPUESTOS	(5.828,29)	(7,51)
IMPUESTOS LOCALES	(5.828,29)	(7,51)
DEPRECIACIONES	(69.262,82)	(18.584,40)
NO ACELERADA	(69.262,82)	(18.584,40)
GASTOS DE VIAJE	(722,00)	(2.189,12)
GASTOS DE VIAJE	(722,00)	(2.189,12)
OTROS GASTOS	(488.560,94)	(325.973,35)
OTROS GASTOS SERVICIOS	(435.728,09)	(309.376,18)
OTROS GASTOS BIENES	(52.832,85)	(16.597,17)
	<u>(5.364.921,00)</u>	<u>(4.385.188,34)</u>

L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**32. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**

Se presenta la conciliación tributaria del año 2015:

Utilidad Contable	64.324,28
(-) 15% Participación Trabajadores	9.648,64
(+) Gastos No Deducibles	431.141,79
(-) Ingresos Excentos	-
(+) Diferencias Temporarias	-
(=) Base Imponible	485.817,43
(*) Tarifa Impuesto Renta	22%
(=) Impuesto a la Renta Causado	106.879,83
Anticipo Declarado Año 2014	35.368,89
(=) IMPUESTO A LA RENTA AÑO 2015	106.879,83
(-) Retención en la fuente del año 2015	102.501,19
(-) Anticipo Impuesto a la renta pagado	-
(-) Crédito Tributario años anteriores	94.211,26
(=) A FAVOR IMPUESTO RENTA AÑO 2015	(89.832,62)

Detalle del gasto de impuesto a la renta del año 2015:

(+) Gasto Impuesto Corriente	106.879,83
(+) Gasto Impuesto Diferido	-
(=) GASTO IMPUESTO RENTA AÑO 2015	106.879,83

33. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, de fecha 25 de abril de 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

En concordancia a lo señalado en el párrafo anterior, mediante Resolución No. NAC-DCERCGC13-0001, publicada en el Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013, el Servicio de Rentas Internas estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas del Exterior, y por un monto superior a 6,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

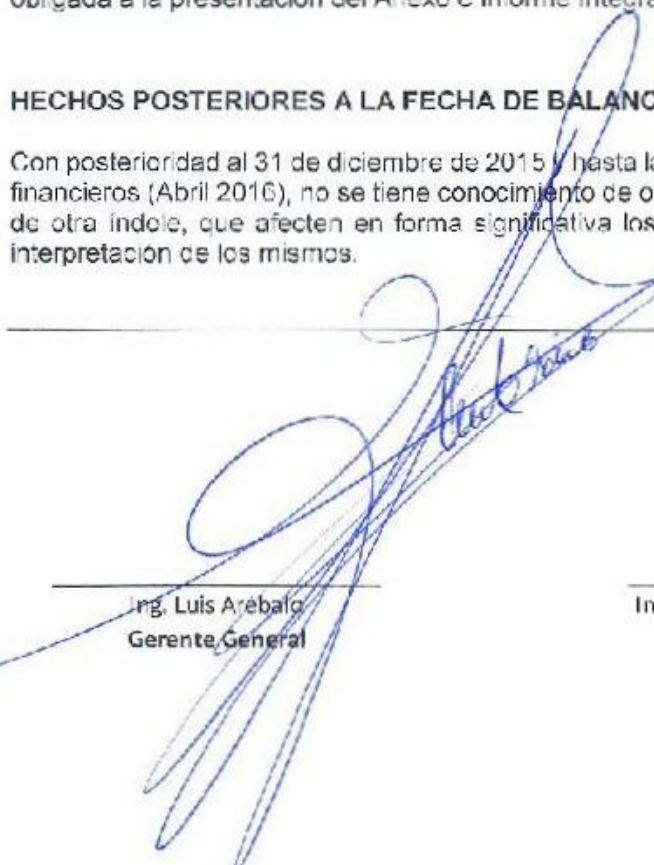
Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto, la Compañía no estaría obligada a la presentación del Anexo o Informe Integral de Precios de Transferencia.

34. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2015 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 2016), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos y cifras mostradas o en la interpretación de los mismos.



Ing. Luis Arebalo
Gerente General



Ing. María Fernanda Basantes
Contadora