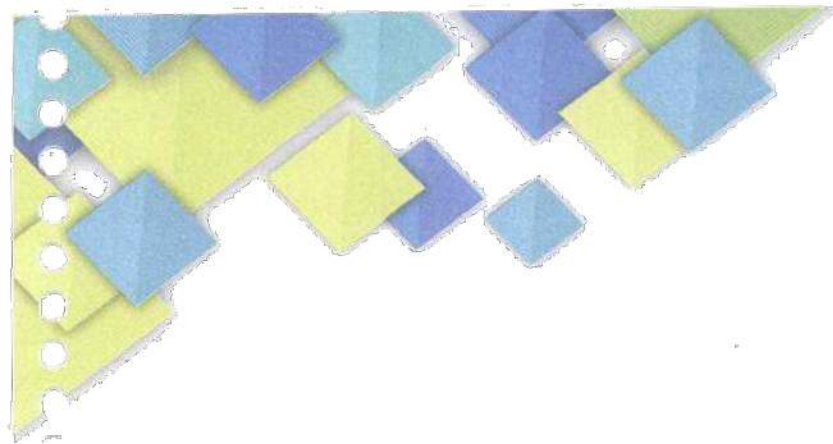




SOLAUDIT
SOLUCIONES EN AUDITORÍAS S.A.

**OROVIGIA SEGURIDAD Y VIGILANCIA CIA.
LTDA.**

**Estados Financieros bajo Normas
Internacionales de Información Financiera – NIIF PYMES
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017
Informe de los Auditores Independientes.**

OROVIGIA SEGURIDAD Y VIGILANCIA CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017



Contenido

Informe de auditores independientes
Estado de situación financiera
Estado de resultado integral
Estado de cambio en el patrimonio
Estado de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros

Páginas

2 - 4
5
6
7
8 - 9
10 - 27

Abreviaturas:

NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y medianas empresas
NIA	Normas Internacionales de Auditorías
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al Valor Agregado
INEC	Instituto Nacional de Estadísticas y Censos
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Socios de
OROVIGIA SEGURIDAD Y VIGILANCIA CIA. LTDA.:**

1. Opinión

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la compañía **OROVIGIA SEGURIDAD Y VIGILANCIA CIA, LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultado integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la compañía **OROVIGIA SEGURIDAD Y VIGILANCIA CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2017, así como los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).

2. Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección *"Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros"*. Somos independientes de la compañía **OROVIGIA SEGURIDAD Y VIGILANCIA CIA. LTDA.**, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con este Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

3. Otras cuestiones

Cumpliendo con la Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, la compañía **OROVIGIA SEGURIDAD Y VIGILANCIA CIA. LTDA.** a partir del año 2017, está obligada a la contratación de la Auditoría Externa.

4. Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

La administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas internacionales de Contabilidad (IASB), así como el control interno que la administración de la compañía considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.



SOLAUDIT
SOLUCIONES EN AUDITORÍAS S.A.

Los encargados de la Administración de la Compañía son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

5. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales puedan surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y como parte de nuestra responsabilidad manifestamos que:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a un fraude es más elevado que en el caso que la misma sea resultante de errores, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y si la correspondiente información revelada por la Administración de la compañía es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración de la Compañía, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como una empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden llevar a que la compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logren su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



SOLUCIONES EN AUDITORIAS S.A. SOLAUDIT
No. de Registro Nacional de Auditores Externos en la
Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros: 852

CPA. Elizabeth Rodríguez, Msc.
Representante Legal
Licencia Profesional No. 35913

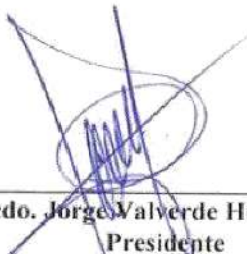
Guayaquil, julio 19 del 2018

OROVIGIA SEGURIDAD Y VIGILANCIA CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre de 2017

Expresado en Dólares

ACTIVO	Notas	Diciembre 2017
Activo Corriente		
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	179,270
Activos financieros, neto	4	467,154
Servicios y otros pagos por anticipados		16,071
Activos por impuestos corrientes	5	65,951
Total activo corriente		728,446
Activo no corriente		
Propiedades y equipo neto	6	59,534
Total activo no corriente		59,534
Total activos		787,980
PASIVO		
Pasivo Corriente		
Pasivos financieros	7	20,020
Otras obligaciones corrientes	8	117,524
Total pasivos corrientes		137,544
Total pasivos		137,544
PATRIMONIO NETO	9	
Capital		194,121
Reserva legal		34,377
Reserva facultativa		78,131
Resultados acumulados		293,584
Resultados acumulados adopción NIIF		(24,530)
Resultados del ejercicio		74,753
Total patrimonio neto		650,436
Total pasivos y patrimonio neto		787,980


Lcdo. Jorge Valverde Huiracocha
Presidente

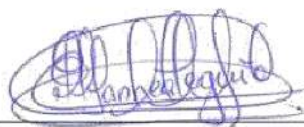

Ing. Enith Larreátegui Cueva
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

OROVIGIA SEGURIDAD Y VIGILANCIA CIA. LTDA.
ESTADOS DE LOS RESULTADOS INTEGRALES
 Por el período terminado al 31 de Diciembre de 2017
 Expresado en Dólares

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	10	2.215.772
Costo de ventas	11	<u>(1.851.603)</u>
Utilidad bruta		364.169
Otros Ingresos		2.331
Gasto de operación y financieros		
Gastos administrativos y ventas	11	(239.894)
Gastos Financieros		<u>(4.708)</u>
Total gastos de operación y financiero		(244.602)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		121.898
15% Participación de trabajadores	12	(18.285)
22 % Impuesto a la Renta	12	(28.860)
Resultado del ejercicio		<u>74.753</u>

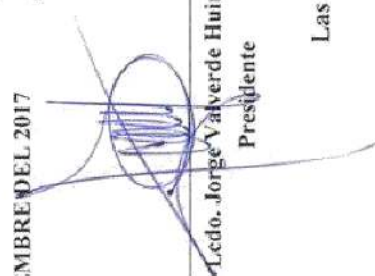

 Lcdo. Jorge Valverde Huiracocha
 Presidente


 Ing. Enith Larreátegui Cueva
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

OROVIGIA SEGURIDAD Y VIGILANCIA CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
 Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2017
 (Expresado en Dólares)

	Capital	Reserva legal	Reserva facultativa	Resultados acumulados	Adopción por primera vez de NIIF	Resultados del ejercicio	Total
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	194.121	30.836	63.967	313.543	(24.530)	70.822	648.759
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	-	70.822	-	(70.822)	-
Asignación de reserva legal	-	3.541	-	(3.541)	-	-	-
Corrección con NIC 8 créditos tributarios no recuperables	-	-	-	(73.076)	-	-	(73.076)
Asignación de reserva facultativa	-	-	14.164	(14.164)	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	74.753	74.753
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	194.121	34.377	78.131	293.584	(24.530)	74.753	650.436


Ledo. Jorge Valverde Huiracocha
 Presidente


Ing. Enith Larreategui Cueva
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

OROVIGIA SEGURIDAD Y VIGILANCIA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre de 2017
Expresado en Dólares

2017

**FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Cobros procedentes de ventas de bienes	<u>2.135.097</u>
Cobros por actividades de operación	<u>2.135.097</u>
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(277.086)
Pago de sueldos y beneficios sociales a trabajadores	(1.845.088)
Pagos por actividades de operación	<u>(2.122.174)</u>
Efectivo neto procedente de actividades de operación	<u>12.923</u>

**FLUJO DE EFECTIVO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES
DE INVERSIÓN**

Adquisiciones de propiedades y equipos	<u>(4.232)</u>
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	<u>(4.232)</u>

**FLUJO DE EFECTIVO (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES
DE FINANCIACIÓN**

Pagos de obligaciones financieras	<u>(16.382)</u>
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento	<u>(16.382)</u>

(Disminución) neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	<u>(7.691)</u>
--	----------------

Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período	<u>186.961</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>179.270</u>


Ledo. Jorge Valverde Huiracocha
Presidente


Ing. Enith Larreátegui Cueva
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

**CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA DEL PERÍODO ANTES DE 15% A
TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA CON EL EFECTIVO NETO
PROCEDENTE EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

	<u>2017</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	121.898
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(13.428)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	33.717
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(28.860)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(18.285)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	(95.547)
Incremento en cuentas por cobrar clientes	(101.938)
(Disminución) en otras cuentas por cobrar	34.296
(Disminución) en Servicios y otros pagos anticipados	869
Incremento en activos por impuestos corrientes	(15.364)
Incremento en cuentas por pagar comerciales	3.675
(Disminución) Incremento en otras cuentas por pagar	(18.830)
Incremento en beneficios a empleados	1.745
Flujos de efectivo neto procedente en actividades de operación	12.923


Lcto. Jorge Valverde Huiracocha
Presidente


Ing. Enith Larreategui Cueva
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Constitución y operaciones

OROVIGIA SEGURIDAD Y VIGILANCIA CIA. LTDA., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de pequeña estructura organizacional, constituida el 29 de mayo de 1995, en la provincia del Machala cantón Machala, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Machala el 09 de junio de 1995. El domicilio principal de la compañía es en el Cantón Machala, provincia de El Oro.

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto social la prestación de actividades complementarias para la prevención del delito, vigilancia y seguridad a favor de personas naturales y jurídicas, instalaciones y bienes, depósitos, custodia y transporte de valores, investigación, seguridad en medios de transporte privado de personas naturales y jurídicas y bienes, instalación, mantenimiento y reparación de aparatos, dispositivos y sistemas de seguridad y el uso y monitoreo de centrales para recepciones, verificación y transmisión de señales de alarma, no cuenta con sucursales a nivel nacional.

La Compañía para poder operar obtuvo de parte del Ministerio del Interior la renovación del Permiso de Operación por un año a partir del 27 de noviembre del 2017. (Ver nota 14)

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0790094581001 ha establecido como actividad económica los servicios de seguridad y vigilancia.

La compañía se encuentra regulada y da cumplimiento a las disposiciones Legales y Tributarias de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, Servicio de Rentas Internas, Ministerio de Relaciones Laborales, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Ministerio del Interior. Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

La mayoría de las ventas por la prestación del servicio de Guardianía en un 31%,16%,10% y 9% las realiza a las compañías Sociedad Minera Liga de Oro Somilor S.A., Bursal S.A., Goldtrades del Ecuador S.A. y Sociedad Minera Nueva Rojas Sominur Cia. Ltda. respectivamente.

1.2. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos y autorizados por la Administración con fecha 10 de julio del 2018 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros

2.1. Base de presentación. – Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF para Pymes (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) en mayo del 2015 y vigentes para el año 2017.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para Pymes requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A Continuación...)

Normas utilizadas para la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2017:

Sección	Nombre de la Sección
2	Conceptos y principios Fundamentales
3	Presentación de Estados Financieros
4	Estado de Situación Financiera
5	Estado de Resultado Integral y Estado de Resultados
	Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Resultados y ganancias
6	Acumuladas
7	Estado de Flujos de Efectivo
8	Notas a los Estados Financieros
10	Políticas, estimaciones y errores contables
11	Instrumentos Financieros Básicos
17	Propiedades, planta y equipo
21	Provisiones y contingencias
22	Pasivos y patrimonio
23	Ingresos de actividades ordinarias
25	Costos por préstamos
28	Beneficios a los empleados
29	Impuestos a las ganancias
32	Hechos ocurridos después del periodo sobre que se informa

2.2. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

2.3. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo comprende tanto el efectivo disponible, como los depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de alta liquidez a corto plazo menores a 90 días desde la fecha de su adquisición, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.4. Activos y pasivos financieros

2.4.1 Activo Financiero

Una entidad reconocerá un activo financiero en su Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A Continuación...)

Cuentas por cobrar clientes no relacionados y relacionados u otras cuentas por cobrar que no generan intereses. -

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por prestación de los servicios de vigilancia. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable (costo de la transacción), y no se requiere de provisión por pérdidas por deterioro de su valor debido a su rápida recuperación por el sector que opera la Compañía.

2.4.2 Pasivos Financieros

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, las obligaciones son derivadas por bienes y servicios u otros necesarios para el giro del negocio, estas son pagaderas conforme lo pactado con los acreedores establecido en las políticas contables de la compañía.

Un detalle de pasivos financieros es el siguiente:

Cuentas por pagar locales no relacionadas y relacionados u otras cuentas por pagar

Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

2.4.3 Reconocimiento, medición inicial y posterior

Reconocimiento. -

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial. -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas.

Medición posterior. -

Activos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método interés efectivo, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A Continuación...)

- Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por las ventas realizadas en el curso normal de operaciones. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se recuperan hasta en 15 días, no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación y no están expuestas al riesgo del mercado.
- Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Corresponden principalmente a préstamos, que se registran a su valor nominal, no generan intereses y se liquidan en el corto plazo.

Pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo y corresponde a cuentas por pagar a proveedores locales por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 30 días.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.4 Anticipos entregados a proveedores

Los anticipos a proveedores corresponden principalmente al efectivo entregado, con el fin de asegurar precios o productos para el aprovisionamiento de un determinado bien o servicio utilizados en el giro ordinario del negocio. Estos se registran a su valor nominal al momento de la entrega del efectivo, no generan intereses y son liquidados con la entrega del bien o la prestación del servicio. En caso de que sus plazos pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como activos no corrientes.

2.5 Servicios y otros pagos anticipados

Se registrarán principalmente los seguros que no han sido devengados al cierre del ejercicio económico.

2.6 Impuestos por compensar

Representan los impuestos que la Compañía ha pagado al Servicio de Rentas Internas por impuesto al valor agregado en adquisiciones de bienes y servicios, retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado efectuados por los clientes. Estos impuestos se compensan con las declaraciones futuras de impuestos que se deberán compensar antes de que extinga el plazo estipulado por la administración tributaria.

2.7 Propiedades y Equipos

Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

Medición Posterior

La compañía optó por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A Continuación...)

Los pagos por mantenimientos son cargados al gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas fielmente al patrón de consumo o la vida útil, como sigue:

Propiedades y Equipos	Política de capitalización	Años	% depreciación	Valor Residual
Equipos de seguridad	Más de US\$150	10	10%	-
Vehículos	Más de US\$150	5	20%	10%
Equipos de comunicación	Más de US\$150	3	33%	-
Equipos de computación	Más de US\$150	3	33%	-
Muebles y enseres	Más de US\$150	10	10%	-

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

2.8 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuestos a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 25% si los accionistas finales de la Compañía están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce al 12% (15%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

El pago del "anticipo mínimo de impuesto a la renta", es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

Impuestos a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A Continuación...)

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.9 Beneficios a empleados

Corrientes: Corresponden principalmente a:

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

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base del devengado.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

No corrientes: Jubilación patronal y desahucio

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

Medición inicial y posterior

Los planes de beneficios definidos pueden no estar financiados a través de un fondo, o por el contrario pueden estar financiados, total o parcialmente, mediante aportaciones realizadas por la entidad, y algunas veces por los empleados, a otra entidad, o a un fondo, que está separada legalmente de la entidad que informa, y es la encargada de pagar los beneficios a los empleados.

La contabilización, por parte de la entidad, de los planes de beneficios definidos supone los siguientes pasos:

- Determinar el déficit o superávit.
- Determinar el importe del pasivo por beneficios definidos netos.
- Determinar los importes a reconocer en el resultado del período.
- Determinar las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto a reconocer en otro resultado integral.

Según el Art. 184 del Código del trabajo se establece que se pagará la bonificación de desahucio en todos los casos en los cuales las relaciones laborales terminen de conformidad al numeral 2 del artículo 169.

La Compañía mantiene como política reconocer la provisión por jubilación patronal para aquellos empleados con más de 10 años de antigüedad, sin embargo, si el valor de la provisión de los empleados mayores a 10 años es inmaterial, la Compañía tiene la potestad de reconocerla o no ya que esta omisión no afectaría significativamente la presentación razonable de los Estados Financieros

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones, la compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas incluirán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de la obligación por beneficios definidos, cualquier ganancia o pérdida actuarial y el costo de servicios pasados que no hubiera sido previamente reconocido.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A Continuación...)

2.10 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del Estado de Situación Financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

2.11 Reserva legal

La ley de Compañías establece que toda sociedad anónima debe apropiar el 5% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

2.12 Distribución de dividendos

La distribución y pago de dividendos se deduce del patrimonio en el período en el que los dividendos son aprobados por los accionistas de la Compañía.

2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúan la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y las devoluciones se disminuyen de las ventas.

Los ingresos de **OROVIGIA SEGURIDAD Y VIGILANCIA CIA. LTDA.**, proviene principalmente de la prestación de servicios de vigilancia y seguridad armada.

2.14 Reconocimiento de Costos y gastos

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado Integral sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso. Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

2.15 Compensación de saldos y transacciones

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

2.16 Uso de estimaciones y supuestos significativos

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A Continuación...)

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/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Propiedades y equipos:** La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.
- **Provisiones por beneficios a empleados:** Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

2.17 Sistema contable

El sistema que maneja la compañía **OROVIGIA SEGURIDAD Y VIGILANCIA CIA. LTDA.** para desempeñar sus actividades financieras y comerciales es "Sofadcon", mismo que su desarrollo aplicativo proviene de terceros, su proveedor es la compañía Sofadcon Cía. Ltda. El sistema informático de la compañía reside de un servidor principal, los equipos informáticos que se conectan al servidor es la versión Windows 8.

2.18 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El poder adquisitivo de la moneda US-dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

Años	Inflación
2013	2,70%
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20) %

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

	2017
	US\$ dólares
Caja	800
Bancos	a)
Banco de Guayaquil	178.470
	179.270

- a) El origen de fondos proviene de clientes, por la prestación de servicio de seguridad y vigilancia y no tiene restricción alguna.

OROVIGIA SEGURIDAD Y VIGILANCIA CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
 (Expresado en dólares)

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Un resumen de cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

		<u>2017</u>
		US\$ dólares
Cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a)	267.594
Otras cuentas por cobrar	b)	201.553
Provisión para cuentas incobrables		(1.993)
		<u>467.154</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por concepto de prestación de servicios de seguridad y vigilancia. Los saldos pendientes de cobro se encuentran conformados principalmente por Goltrades del Ecuador S.A., Sociedad Minera Nueva Rojas Sominur Cia. Ltda., Carmen Arichabala y Ecuador Gold Ecuagold S.A.

La compañía de acuerdo a la NIIF 9 párrafo 5.5.15, debe reconocer el deterioro de sus instrumentos financieros, La política de crédito de la Compañía es de hasta 15 días plazo y no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas por cobrar son de rápida recuperación.

- b) Corresponde principalmente a cuentas por cobrar a la compañía Oro Televisión S.A. por US\$178.398 y al Sr. Arturo Bucheli Morejón por US\$17.000 por concepto de préstamos que generan intereses del 3% anual y cuya recuperación establecida es a partir del año 2018.

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 el detalle de activos por impuestos corrientes, se resume a continuación:

		<u>2017</u>
		US\$ dólares
Crédito Tributario IVA	a)	976
Retenciones de Impuesto a la renta	b)	64.955
		<u>65.931</u>

- a) Representan el Iva que ha pagado al Servicio de Rentas Internas por impuesto al valor agregado en adquisiciones de bienes y servicios. Estos impuestos se compensan con las declaraciones futuras de impuestos que se deberán compensar antes de que extinga el plazo estipulado por la administración tributaria.
- b) El crédito tributario de retenciones en la fuente se compensó con el impuesto a la renta y el movimiento fue como sigue:

		<u>2017</u>
		US\$ dólares
Saldo inicial	i)	122.687
Retenciones en la fuente del año		44.204
Compensación del año		(28.860)
Ajuste por créditos tributarios no recuperables aplicación NIC 8		(73.076)
Saldo final al 31 de diciembre		<u>64.955</u>

- i) El saldo del crédito tributarios por retenciones en la fuente proviene desde año 2014, a continuación, un detalle por años:

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES (A Continuación...)

	<u>2017</u>
	US\$ dólares
Retención año 2014	24.442
Retención año 2015	25.169
Retención año 2017	15.344
Saldo final	<u>64.955</u>

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETOS

El detalle de propiedades y equipos, neto de los años 2017 se detalla a continuación:

		<u>Movimientos del año 2017</u>		
	%	<u>Saldos al</u> <u>01/01/2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2017</u>
Vehículos	20%	79.070	-	79.070
Equipos de seguridad	10%	64.804	-	64.804
Equipos de comunicación	33%	23.132	450	23.582
Equipos de computación	33%	14.121	2.417	16.538
Muebles y Enseres	10%	11.189	1.365	12.554
Subtotal		192.316	4.232	196.548
Depreciación acumulada		(103.297)	(33.717)	(137.014)
Deterioro acumulado		-	-	-
Total		<u>89.019</u>	<u>(29.485)</u>	<u>59.534</u>

Las adquisiciones realizadas en el presente período corresponden principalmente a: equipos de computación, muebles y enseres y equipos de comunicación que en su medición inicial fueron contabilizadas al costo, mismas que ascienden a US\$ 2.417, US\$1.365, y US\$ 450 respectivamente. En su medición posterior no fue necesario realizar un reavalúo de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos de acuerdo a lo establecido por la administración está presentados a valor razonable dentro de los Estados Financieros, según con lo definido en la Sección 17, párrafo 15.

De acuerdo a la Sección 27 párrafo 5, los elementos de propiedad y equipo no presentan indicios de deterioro, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles, debido a que la entidad evaluó al final del periodo en que se informa los factores externos e internos a efectos de determinar si los elementos de propiedad y equipo presentaban indicios de deterioro de valor, concluyendo la administración que no existe deterioro de valor.

7. PASIVOS FINANCIEROS

El saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

		<u>2017</u>
		US\$ dólares
Cuentas por pagar locales	a)	4.674
Otras cuentas por pagar relacionadas	Nota 13	1.631
Otras cuentas por pagar	b)	13.715
		<u>20.020</u>

GROVIGIA SEGURIDAD Y VIGILANCIA CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
 (Expresado en dólares)

7. PASIVOS FINANCIEROS (A Continuación...)

- a) Representan principalmente a pagos pendientes a los proveedores Soluciones en Auditorias S.A., Latinas Seguros C.A. y Cescom Cia. Ltda. por compra bienes y servicios utilizados para su actividad económica con plazo de hasta 30 días y no genera intereses.
- b) Corresponden principalmente a valores por pagar por capacitaciones, medicinas y otros, por créditos concedidos a los empleados y que son descontados en rol mensualmente.

8. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de otras obligaciones corrientes es el siguiente:

		<u>2017</u>
		US\$ dólares
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	a)	-
15% Participación trabajadores por pagar	b)	18.285
Beneficios de ley a empleados	c)	49.209
Con el IESS		38.597
Con la Administración Tributaria	d)	11.433
		<u>117.524</u>

- a) El movimiento del Impuesto a la renta fue como sigue:

	<u>2017</u>
	US\$ dólares
Provisión del año	28.860
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	(28.860)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>-</u>

Durante el año 2017 la compañía recibió retenciones en la fuente por US\$ 44.204, mismo que fue compensado con el impuesto a la renta causado del periodo 2017.

- b) El movimiento de la provisión para 15% participación de trabajadores fue como sigue:

	<u>2017</u>
	US\$ dólares
Saldo inicial del año	19.991
Provisión del año	18.285
Pagos	(19.991)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>18.285</u>

- c) El movimiento de los beneficios de ley a los empleados fue como sigue:

	<u>2017</u>
	US\$ dólares
Saldo inicial del año	47.464
Provisión del año	244.456
Pagos	(242.711)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>49.209</u>

Incluyen obligaciones por pagar a empleados por fondos de reserva, decimos tercer y cuarto sueldos.

8. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (A Continuación...)

d) Un resumen de las obligaciones con la Administración tributaria se detalla a continuación:

	<u>2017</u>
	US\$ dólares
Retención fuente	524
Retención Iva	10.909
	<u>11.433</u>

9. PATRIMONIO, NETO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2017 estaba representada por 194.121 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una:

	Nacionalidad	No. De acciones	Valor nominal	Participación en US\$	%
Héctor Daniel Peñaloza Cuenca	Ecuatoriana	179.040	1	179.040	92,23%
José Vicente Salazar Sánchez	Ecuatoriana	9.706	1	9.706	5,00%
Jorge Manuel Valverde Huiracocha	Ecuatoriana	3.882	1	3.882	2,00%
Galo Guillermo Moncayo Navarrete	Ecuatoriana	1.493	1	1.493	0,77%
		<u>194.121</u>		<u>194.121</u>	<u>100,00%</u>

Reserva Legal

Mediante Acta de Junta General Ordinaria de Socios con fecha 28 de marzo del 2017 fue aprobada la apropiación de la reserva legal contra resultados del ejercicio del año 2016 correspondiente a US\$3.541.

Reserva facultativa

Mediante Acta de Junta General Ordinaria de Socios con fecha 28 de marzo del 2017 fue aprobada la apropiación de la reserva facultativa contra resultados del ejercicio del año 2016 correspondiente a US\$14.164.

10. INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de ingresos de actividades ordinarias del año 2017, corresponde como sigue:

	<u>2017</u>
	US\$ dólares
Ventas locales Grupo #2	1.576.632
Ventas locales Grupo #3	491.557
Ventas locales Grupo #1	148.583
	<u>2.215.772</u>

A continuación, se presenta el detalle de los valores vendidos a clientes con los respectivos saldos pendientes de cobro al 31 de diciembre del 2017:

ORDVIGIA SEGURIDAD Y VIGILANCIA CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
 (Expresado en dólares)

10. INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (A Continuación...)

	Servicio de seguridad	Cuentas por cobrar
Cientes:	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2017
Sociedad Minera Liga de Oro S.A. Somilor	696.765	56
Bursal S.A.	346.976	-
Goldtrades del Ecuador S.A.	229.989	69.277
Sociedad Minera Nueva Rojas Sominur Cia. Ltda.	201.790	34.033
Distrisoda S.A.	115.885	19.578
Emcamex S.A.	69.523	1.897
Granja la Colina C.A.	61.919	17.767
Pesquera Marycielo Cía. Ltda.	51.165	9.168
Otros	441.760	115.818
	<u>2.215.772</u>	<u>267.594</u>

II. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Al 31 de diciembre de 2017, los costos y gastos operacionales de acuerdo a su naturaleza se conformaron de la siguiente manera:

COSTOS DE VENTAS	2017
Sueldos y Salarios	1.732.075
Depreciaciones	33.718
Mantenimientos y reparaciones	25.224
Uniformes	45.244
Combustibles	3.790
Seguros	9.392
Otros costos	2.160
	<u>1.851.603</u>

GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS

	2017
	US\$ dólares
Sueldos y Salarios	65.535
Aportes Seguridad Social	14.233
Beneficios Sociales	14.999
Otros gastos del personal	47.271
Honorarios profesionales	23.645
Mantenimientos y reparaciones	20.854
Impuestos y contribuciones	14.593
Alimentación	8.836
Suministros de oficina y otros	4.968
Otros gastos administrativos	24.960
	<u>239.894</u>

12. IMPUESTO A LA RENTA

El Impuesto a la Renta por los años originados al 31 de diciembre del 2017 se presenta a continuación:

	<u>2017</u>
Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	121.898
15% Participación trabajadores por pagar	(18.285)
Gastos no deducibles	41.908
Deducciones adicionales	(30.082)
Base Imponible	115.439
22% de Impuesto a la renta Causado	28.860
Retenciones en la fuente	(44.204)
Crédito tributario años anteriores	(49.611)
Saldos a favor	<u>(64.955)</u>

Tarifa de Impuesto a la Renta

De acuerdo al Art. 37 (Tarifa de Impuesto a la Renta) reformado mediante la Ley Orgánica De Incentivos a La Producción y Prevención del Fraude Fiscal mediante Suplemento del Registro Oficial 405, 29-XII-2014.

Para que la sociedad se acoja al 22%, se debe dar cumplimiento a lo establecido en el artículo innumerado "Deber de informar sobre la composición societaria" del RLORTI.

13. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2017 la compañía mantiene los siguientes saldos por pagar

Cuentas por pagar accionistas

	<u>2017</u>
	US\$ dólares
Héctor Peñaloza Cuenca	1.631
a)	<u>1.631</u>

La administración de la compañía OROVIGIA SEGURIDAD Y VIGILANCIA CIA. LTDA. ha recibido del accionista Héctor Peñaloza Cuenca préstamos comerciales para la adquisición de insumos, equipos y para capital de operación necesarios para el giro del negocio

De acuerdo al art. 37 de la RLRTI, establece que cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación.

Precios de transferencia

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2015 se estableció el contenido del Anexo de Operaciones con partes relacionadas y del Informe Integral de Precios de transferencia.

Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior USD 3'000.000,00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los USD15.000.000, dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

13. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (A Continuación...)

En relación a las exenciones del régimen de precios de transferencia se establece lo siguiente: en el Art. Innumerado Quinto de la sección segunda de la LRTI que dispone lo siguiente: "Art. (...) Las contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando:

- Tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables;
- No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y,
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables

OROVIGIA SEGURIDAD Y VIGILANCIA CIA. LTDA. no está sujeta a la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, debido a que sus operaciones con partes relacionadas, en el período 2017, no superan el monto acumulado de US\$ 3.000.000, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-000455 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2015.

La compañía no mantiene las siguientes transacciones con sus relacionadas:

1. Préstamos sin intereses, a tasas significativamente altas o bajas en relación a las tasas existentes en el mercado, sin vencimiento o cláusulas sancionatorias de mora.
2. Intercambio de propiedades por otras propiedades similares en una transacción no monetaria, cesiones de acreencias y cruce de cuentas.
3. Inversiones permanentes importantes durante el año.
4. Contrataciones de seguros, servicios administrativos, honorarios, regalías y asistencias técnicas.
5. Arrendamiento mercantil y ventas de activos fijos.
6. Transacciones de marcas, patentes, regalías y licencias.

14. ACUERDOS

PERMISO DE OPERACIÓN

Con fecha 27 de noviembre del 2017 mediante Acuerdo 569 conforme a lo establecido en el artículo 12 de la Ley de Vigilancia y Seguridad Privada, se acuerda:

PRIMERO. - Renovar el Permiso de Operación a la compañía de vigilancia y seguridad privada **OROVIGIA SEGURIDAD Y VIGILANCIA CIA. LTDA.** por un año.

SEGUNDO. - La compañía de vigilancia y seguridad privada **OROVIGIA SEGURIDAD Y VIGILANCIA CIA. LTDA.** deberá sujetarse estrictamente a lo que manda la Constitución de la República del Ecuador, la ley de Vigilancia y Seguridad Privada, su reglamento de aplicación y demás normas que rijan su actividad.

TERCERO. -El plazo establecido decurrirá a partir de la suscripción de este documento y se estará establecido al artículo 3 del Acuerdo Ministerial No.3337 del 18 de julio del 2013.

CUARTO. - El permiso de Operación podrá ser suspendido o cancelado de llegarse a comprobar a la compañía el incumplimiento de las disposiciones legales vigentes.

QUINTO. - El presente acuerdo Ministerial póngase en conocimiento del Comando Conjunto de las Fuerzas Armadas y de la Comandancia General de la Policía Nacional.

15. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

En el curso normal de las operaciones las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros, siendo la administración la responsable de establecer y supervisar el marco de administración de riesgo, así como el desarrollo y el movimiento de las políticas que administran dichos riesgos.

Riesgo País: En el año 2017, pese a las gestiones del Gobierno, el riesgo país del Ecuador disminuyó en comparación con el año 2016, pues el mercado asume que la colocación de bonos tiene su riesgo. Los problemas económicos y la estabilidad política confluyen para configurar este factor que busca ser mensurable eventualmente los cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales y a causa de estos problemas las compañías ecuatorianas se pueden ver afectadas, por la falta de ingresos.

Riesgo de mercado: Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas en su valor razonable y, por ende, todos los cambios en las condiciones de mercado afectan directamente al patrimonio de la compañía.

Riesgo de liquidez: Se generan cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja. La liquidez en la compañía se analiza diariamente con la revisión los saldos disponibles en las cuentas bancarias.

Los índices de liquidez, miden la capacidad para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir en efectivo sus activos corrientes

		2017
Riesgo de Liquidez		Resultados
Capital de trabajo	Activo Corriente - Pasivo corriente	590,902
Razón corriente	Activo corriente Pasivo corriente	728.446 137.544

Los índices de liquidez, miden la capacidad para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir efectivo sus activos corrientes, tanto así que para el año 2017 por cada dólar de obligación corriente la compañía está en la capacidad de cubrir 5,30 ctvs. de dólar.

Al ser los activos corrientes superiores a los pasivos corrientes la compañía está frente a un capital de trabajo positivo de US\$590.902, por lo cual la compañía no presentaría dificultades en el cumplimiento de sus obligaciones corrientes y no tendría dinero para invertir, con la necesidad de contraer préstamos a corto plazo.

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente del efectivo y equivalentes a efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de deudores.

Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de deudores.

OROVICIA SEGURIDAD Y VIGILANCIA CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
 (Expresado en dólares)

15. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (A Continuación...)

Riesgo de Crédito			2017 Resultados
Periodo medios de cobranza	Cuentas por cobrar x 360	96.333.840	43
	Ventas netas	2.215.772	
Rotación de cartera	360	360	8
	Periodos medios de cobranza	43	

Estos indicadores tienen por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo; el grado de recuperación de los créditos y del pago de las obligaciones.

El periodo neto de cobranzas es de 43 días, difiriendo de su política de crédito de la empresa, este comportamiento afectaría la liquidez de la entidad por el cobro de las ventas a sus clientes locales.

Riesgos de gestión: Este indicador tiene por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo, el pago de las obligaciones y la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos y el peso de diversos gastos de la firma en relación con los ingresos generados por ventas.

Riesgo de Gestión			2017 Resultados
Rotación de activos fijos	Ventas netas	2.215.772	1.127%
	Activo fijo	196.548	
Periodo medio de pago	Cuentas y Documentos por Pagar x 360	1.682.640	14
	Compras	119.528	
Impacto Gastos Administrativos y Ventas	Gastos Administrativos y Ventas	239.894	11%
	Ventas	2.215.772	

El periodo medio de pago es de 14 días, siendo adecuado si se compara con la política de pago a sus proveedores el cual es hasta 30 días.

Endeudamiento- Solvencia				2017 Resultados
Endeudamiento del Activo	Total pasivo	x 100%	137.544	17%
	Total activo		787.980	
Endeudamiento Patrimonial	Total pasivo	x 100%	137.544	21%
	Total patrimonio		650.436	
Apalancamiento	Total activo	x 100%	787.980	121%
	Total patrimonio		650.436	
Concentración de endeudamiento	Pasivo corriente	x 100%	137.544	100%
	total pasivo		137.544	

15. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (A Continuación...)

Existe un endeudamiento del activo del 16% y un endeudamiento del patrimonio del 19%, lo cual demuestra un alto grado de independencia de la empresa frente a sus proveedores, los cuales son su fuente de financiamiento.

La compañía no mantiene sus bienes asegurados, los mismos que se encuentran expuestos a cualquier riesgo de catástrofe natural e incendio.

Rentabilidad: Los indicadores de rendimiento, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y de esta manera convertir las ventas en utilidades.

Rentabilidad		2017	
		Resultados	
Rentabilidad del patrimonio	Utilidad neta	74.753	11%
	Patrimonio	650.436	
Margen operacional de utilidad	Utilidad operacional	124.275	6%
	Ventas netas	2.215.772	
Margen bruto de utilidad	Utilidad bruta	364.169	16%
	Ventas netas	2.215.772	
Margen neto de utilidad	Utilidad neta	74.753	3%
	Ventas netas	2.215.772	

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía con los ingresos operacionales generados en el presente período cubrió sus costos y gastos operacionales, siendo su margen neto de utilidad neta del 3%, margen esperado por los accionistas.

Riesgo Legal

La empresa en el presente período no presenta demanda de ninguna índole que le representen riesgos legales. Se determina un riesgo bajo para la empresa.

16. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 01 de enero de 2018 y la fecha de emisión de este informe (19 de julio del 2018), no se produjeron eventos que en opinión de la Gerencia pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

17. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración los Estados Financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.