

EMPRESA DE SEGURIDAD EMSECOR CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2016



AUDITLOPSA

EMPRESA DE SEGURIDAD EMSECOR CIA. LTDA.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2016

Contenido

| | |
|--|---|
| Informe de los Auditores Externos Independientes | 1 |
| Estados Financieros Auditados | |
| Estados de Situación Financiera | 4 |
| Estados de Resultados Integrales | 5 |
| Estados de Cambios en el Patrimonio | 6 |
| Estados de Flujos de Efectivo | 7 |
| Notas a los Estados Financieros | 8 |



AUDITLOPSA
LA MOTA / LOPEZ & ASOCIADOS
Audidores

Urb. Los Olivos - Av. Leopoldo Carrera
Edif. Olivos Tower, Piso 4, Of. # 405
Celular: 0995231119

Casilla: 09-01-1620
E-mail: jlamota@auditlopsa.com
www.auditlopsa.com
Guayaquil - Ecuador

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Socios de
EMPRESA DE SEGURIDAD EMSECOR CIA. LTDA.

Informe sobre la auditoria de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de EMPRESA DE SEGURIDAD EMSECOR CIA LTDA., que incluyen el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de EMPRESA DE SEGURIDAD EMSECOR CIA LTDA., al 31 de Diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). 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 EMPRESA DE SEGURIDAD EMSECOR CIA LTDA., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) 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 dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Responsabilidad de la administración de la compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.



AUDITLOPSA
LA MOTA / LOPEZ & ASOCIADOS

Auditores

Urb. Los Olivos - Av. Leopoldo Carrera
Edif. Olivos Tower, Piso 4, Of. # 405
Celular: 0995231119

Casilla: 09-01-1620
E-mail: jlamota@auditlopsa.com
www.auditlopsa.com
Guayaquil - Ecuador

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración de la Compañía, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o 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), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.



AUDITLOPSA

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2016, será presentado por separado hasta el 31 de Julio del 2017, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas


SC - RNAE No. 1014


Javier V. La Mota - Socio
RNC No. 36534


Francisco Pérez - Gerente
RNC No. 17-629

27 de Marzo del 2017

EMPRESA DE SEGURIDAD EMSECOR CIA. LTDA.

Estados de Situación Financiera

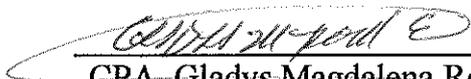
| <u>Al 31 de Diciembre</u> | <u>Notas</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|--------------|---------------------|------------------|
| | | <i>(US Dólares)</i> | |
| Activos | | | |
| Activos corrientes: | | | |
| Efectivo en caja y bancos | 3 | 81,309 | 17,097 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 4 | 187,511 | 74,599 |
| Gastos pagados por anticipado | 5 | 203,433 | 218,927 |
| Activos por impuestos corrientes | 10 | 71,639 | 216,757 |
| Total activos corrientes | | 543,892 | 527,380 |
| Activos no corrientes: | | | |
| Mobiliario y equipos, neto | 7 | 515,815 | 599,453 |
| Total activos no corrientes | | 515,815 | 599,453 |
| Total activos | | 1,059,707 | 1,126,833 |
| Pasivos y patrimonio | | | |
| Pasivos corrientes: | | | |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | 8 | 63,668 | 100,558 |
| Obligación por beneficios definidos | 9 | 17,157 | 17,330 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 10 | 45,734 | 59,269 |
| Total pasivos corrientes | | 126,559 | 177,157 |
| Pasivos no corrientes: | | | |
| Obligación por beneficios definidos | 9 | 426,454 | 371,521 |
| Total pasivos no corrientes | | 426,454 | 371,521 |
| Total pasivos | | 553,013 | 548,678 |
| Patrimonio: | | | |
| Capital pagado | 12 | 320,000 | 320,000 |
| Aportes para futuro aumento de capital | 12 | 317,862 | 317,862 |
| Reservas | | 66,698 | 66,698 |
| Déficit acumulado: | | | |
| Resultados acumulados | | (197,866) | (126,405) |
| Total patrimonio | | 506,694 | 578,155 |
| Total pasivos y patrimonio | | 1,059,707 | 1,126,833 |



 Inte. Diego González Salgado

Gerente General

Ver notas adjuntas

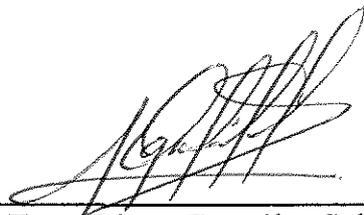


 CPA. Gladys Magdalena Rosas
 Contador General

EMPRESA DE SEGURIDAD EMSECOR CIA.LTDA.

Estados de Resultados Integrales

| <u>Años Terminados el 31 de Diciembre</u> | <u>Notas</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|--------------|---------------------|-------------|
| | | <i>(US Dólares)</i> | |
| Ingresos por servicios | | 2,834,878 | 2,742,007 |
| Gastos de administración y ventas | 13 | (2,861,525) | (2,769,102) |
| Costos financieros | | (3,368) | (1,974) |
| Otros ingresos, neto | | 17,520 | 14,869 |
| Resultado antes de impuesto a la renta | | (12,495) | (14,200) |
| Gastos por impuesto a la renta | 10 | (21,335) | - |
| Pérdida neta y resultado integral del año, neto de impuestos | | (33,830) | (14,200) |



Tnte. Diego González Salgado
Gerente General

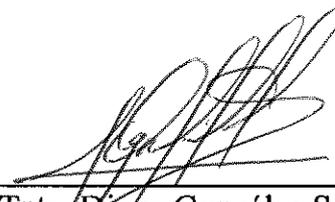


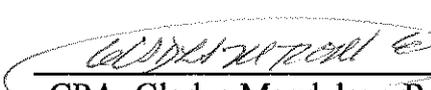
CPA. Gladys Magdalena Rosas
Contador General

EMPRESA DE SEGURIDAD EMSECOR CIA.LTDA.

Estados de Flujos de Efectivo

| <u>Años Terminados el 31 de Diciembre</u> | <u>Notas</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|--------------|---------------------|------------------|
| | | <i>(US Dólares)</i> | |
| Flujos de efectivo de actividades de operación: | | | |
| Recibido de clientes | | 2,833,180 | 2,768,081 |
| Pagado a proveedores y empleados | | (2,663,040) | (2,568,705) |
| Efectivo generado por las. operaciones | | 170,140 | 199,376 |
| Gastos financieros | | (3,368) | (1,974) |
| Impuesto a la renta pagado | | (58,966) | - |
| Otros ingresos, netos | | 17,520 | 14,869 |
| Flujo neto de efectivo de actividades de operación | | 125,326 | 212,271 |
| Flujos de efectivo de actividades de inversión: | | | |
| Compras de mobiliarios y equipos | | (62,165) | (94,716) |
| Bajas de mobiliarios y equipos | | 1,051 | 164 |
| Arriendo pagados por anticipado | | - | (210,000) |
| Flujo neto de efectivo de actividades de inversión | | (61,114) | (304,552) |
| | | | |
| Aumento (disminución) neto en efectivo en caja y bancos | | 64,212 | (92,281) |
| Efectivo en caja y bancos al principio del año | | 17,097 | 109,378 |
| Efectivo en caja y bancos al final del año | 3 | 81,309 | 17,097 |
| Conciliación de la pérdida neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación: | | | |
| Pérdida neta | | (33,830) | (14,200) |
| Ajustes para conciliar la pérdida neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación: | | | |
| Amortización de arriendo | | 21,000 | 8,750 |
| Depreciación de mobiliarios y equipos | | 144,752 | 154,629 |
| Provisión de obligación beneficios definidos | | 112,883 | 101,798 |
| Cambios en el capital de trabajo: | | | |
| (Aumento) disminución en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | | (112,912) | 26,251 |
| Gastos pagados por anticipados | | (5,506) | (6,722) |
| Disminución en activos por impuestos corrientes | | 145,118 | (103,260) |
| Disminución en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | | (36,890) | 90,143 |
| (Disminución) aumento pasivos por impuestos corrientes | | (51,166) | 20,264 |
| Disminución por obligación por beneficios definidos | | (58,123) | (65,382) |
| Flujo neto de efectivo de actividades de operación | | 125,326 | 212,271 |


 Tnte. Diego González Salgado
 Gerente General


 CPA. Gladys Magdalena Rosas
 Contador General

Ver notas adjuntas

EMPRESA DE SEGURIDAD EMSECOR CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015

1. Información General

Las principales actividades de la Compañía son la provisión, promoción, contratación, fomento, organización, tecnificación, preparación y afines de personal calificado sea nacional y/o extranjero, que se requiera para que presten sus servicios de vigilancia y seguridad en beneficio de personas naturales y/o jurídicas dedicadas a las diferentes actividades públicas o privadas; civiles laborales, productivas, etc., o en general a cualquier persona o ente, organismo u organización que requiera de servicios de provisión de personal de seguridad, protección y/o cuidado.

La Compañía es una compañía limitada, constituida el 31 de Julio de 1995, con el nombre de EMPRESA DE SEGURIDAD EMSECOR CIA. LTDA., regulada por la Ley de Compañías bajo expediente No.49108, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 20 de Julio de 1995.

El domicilio principal de la Compañía donde desarrollan sus actividades es la provincia del Pichincha, en la ciudad de Quito en las calles José Vinueza Lote 4B y Miguel Asturias, Tumbaco.

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

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 11 de Marzo del 2017 y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación el 29 de Marzo del 2017. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde Marzo del año 2000 adopto el dólar de Estados Unidos de América como moneda de circulación legal. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) ha calculado las variaciones en los índices de precios al consumidor (IPC) y determinado los siguientes índices de inflación anual (acumulados de enero a diciembre), en los cinco últimos años:

| <u>31 de Diciembre:</u> | <u>Índice de Inflación Anual</u> |
|--------------------------------|---|
| 2016 | 1.12% |
| 2015 | 3.38% |
| 2014 | 3.67% |
| 2013 | 2.70% |
| 2012 | 4.16% |

EMPRESA DE SEGURIDAD EMSECOR CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al 31 de Diciembre del 2016.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico.

Moneda Funcional

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de la Compañía.

Toda la información es presentada sin centavos y redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indica de otra manera.

Instrumentos Financieros

Activos Financieros

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, cuyo costo de transacción se reconocen en resultados.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

EMPRESA DE SEGURIDAD EMSECOR CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Efectivo en caja y bancos, incluyen el efectivo en caja, depósitos en bancos locales, los fondos son de libre disponibilidad.
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por prestación de servicios que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan interés.

EMPRESA DE SEGURIDAD EMSECOR CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Mobiliarios y Equipos

Los elementos de mobiliarios y equipos se miden al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando ésta última corresponda.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

El costo de mobiliarios y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios que pueden estar asentados sobre los mismos y se entiende que tiene una vida útil infinita y, por lo tanto no son objeto de depreciación.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

Arriendos pagados por Anticipados

Se registran al costo y se amortizan en línea recta en base a la vigencia del contrato en el estados de resultados integral.

EMPRESA DE SEGURIDAD EMSECOR CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Seguros Pagados por Anticipado

Los seguros pagados por anticipado se registran al costo y se amortizan en línea recta en el estado de resultados integral en base a la vigencia del contrato, en doce meses.

Deterioro del Valor de los Activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro.

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a prueba de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que el valor en libros del activo excede su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al importe neto que se obtendría de su venta o valor en uso, el mayor. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidad generadora de efectivo). Se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados del período, si el valor en libros del activo o su unidad generadora de efectivo excede su valor recuperable.

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta está constituido por el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 22% para el año 2016 y 2015, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

continuación... ..

EMPRESA DE SEGURIDAD EMSECOR CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos

Beneficios a Empleados a Corto Plazo

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuros se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio

Las obligaciones por los beneficios definidos a los empleados están estipuladas en el Código de Trabajo del Ecuador y las constituyen:

EMPRESA DE SEGURIDAD EMSECOR CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

- La jubilación patronal, pagadero en el momento de la jubilación de los empleados que por veinte años o más presten servicios continuados o interrumpidos a la Compañía.
- La bonificación por desahucio, pagadera en caso de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por la Compañía o por un empleado mediante solicitud escrita, a cambio de sus servicios proporcionados a la Compañía en el período actual y períodos pasados.

Los pasivos por estos beneficios incluidos en el balance representan el valor actual de la reserva matemática, determinado por un actuario independiente, en base al método de unidad de crédito proyectada. Las principales consideraciones actuariales utilizadas incluyen la tasa de descuento (tipo de interés de bonos del estado pagaderos en plazos similares a los de las correspondientes obligaciones); tasas de incremento salarial, mortalidad y cesantía; edad; sexo; años de servicios y monto mínimo de pensiones jubilares.

El incremento anual de estas provisiones representa el costo de los beneficios definidos cargados a los resultados del período. Este costo está constituido por el costo del servicio presente, el interés sobre el pasivo neto por beneficios de empleados y las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales.

La provisión por jubilación patronal y la bonificación por desahucio no están financiadas a través de un fondo.

Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

Utilidades Retenidas

Distribución de Dividendos

Distribución de dividendos a los Accionistas de la Compañía se reconoce cuando se aprueba el pago por parte de la Junta General de Socios.

EMPRESA DE SEGURIDAD EMSECOR CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago de impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos de Impuesto a la Renta.

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quién y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para las personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (22% o 25%).

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pagos de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de Impuesto a la Renta.

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 pueda ser medido confiablemente.

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.

Costos y Gastos

El costo de venta se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

EMPRESA DE SEGURIDAD EMSECOR CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Compensación de Saldos y Transacciones

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

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

Provisiones

Una provisión es reconocida 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.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Juicios y Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertos juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos. En opinión de la Administración, tales juicios y estimaciones estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

EMPRESA DE SEGURIDAD EMSECOR CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Los juicios y estimaciones contables significativos efectuados por la Gerencia de la Compañía a la fecha del balance, son los siguientes:

Deterioro del Valor de Mobiliario y Equipos

Determinado mediante la comparación del valor en libros de los activos o de la unidad generadora de efectivo con el mayor importe entre el valor razonable menos los gastos requeridos para efectuar la venta del activo, y el valor en uso del mismo. El cálculo del valor razonable menos los gastos de venta se basa en la información disponible sobre transacciones de venta para bienes similares, hechas en condiciones y entre partes independientes, o en precios de mercado observables, netos de los costos incrementales relacionados con la venta del bien. El cálculo del valor en uso se basa en un modelo de flujos de efectivo futuros descontados.

Vida Útil y Valor Residual de Mobiliario y Equipos

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de mobiliario y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

| | Años de vida útil estimada | |
|------------------------|----------------------------|--------|
| | Mínima | Máxima |
| Maquinarias y equipos | 10 | 10 |
| Muebles y enseres | 10 | 10 |
| Equipos de computación | 3 | 3 |
| Vehículos | 5 | 5 |

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la Compañía no considera la remota posibilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

EMPRESA DE SEGURIDAD EMSECOR CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

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

| | 31 de Diciembre | |
|---|-----------------|---------|
| | 2016 | 2015 |
| | % | % |
| Tasa de conmutacion actuarial | 4 | 4 |
| Tasa de descuento | 8.68 | 8.68 |
| Tasa esperada del incremento salarial | 4.5 | 4.5 |
| Tabla de mortalidad e invalidez (2016 y 2015: TM IESS 2002) | | |
| Antigüedad para jubilación | 25 años | 25 años |

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Provisiones

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar 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.

Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo el superávit por revalorización, ganancias y pérdidas actuariales con planes de pensiones, ganancias y pérdidas en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero), según lo requerido por las NIIF. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015 no ha habido otros resultados integrales.

EMPRESA DE SEGURIDAD EMSECOR CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

3. Efectivo en Caja y Bancos

Efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

| | 31 de Diciembre | |
|--------|---------------------|---------------|
| | 2016 | 2015 |
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Caja | 620 | 620 |
| Bancos | 80,689 | 16,477 |
| | <u>81,309</u> | <u>17,097</u> |

4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

| | 31 de Diciembre | |
|-----------------------------|---------------------|---------------|
| | 2016 | 2015 |
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Deudores comerciales: | | |
| Clientes | 9,438 | 7,740 |
| Otras cuentas por cobrar: | 9,438 | 7,740 |
| Empleados | 72,428 | 66,859 |
| Servicio de Rentas Internas | 105,645 | - |
| Total | <u>187,511</u> | <u>74,599</u> |

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por servicios de seguridad, con plazos promedios de hasta 45 días y sin interés.

La Compañía no mantiene ninguna garantía u otras mejoras crediticias sobre estos saldos ni tiene el derecho legal de compensarlo contra ningún saldo adeudado por la Compañía a la contraparte.

Servicio de Rentas Internas comprende los valores aceptados en el reclamo tributario de retenciones en la fuente del 2013, 2014 y 2015.

EMPRESA DE SEGURIDAD EMSECOR CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

5. Gastos Pagados por Anticipados

Los gastos pagados por anticipados fueron como sigue:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|-----------|---------------------|----------------|
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Arriendos | 180,850 | 218,927 |
| Seguros | 18,295 | - |
| Otros | 4,288 | |
| | <u>203,433</u> | <u>218,927</u> |

6. Partes Relacionadas

Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía EMSECOR CIA. LTDA., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 en transacciones no habituales y/o relevantes.

Remuneraciones y Compensaciones de la Gerencia Clave

La gerencia clave de la Compañía es representada por la gerencia general. Durante los años 2016 y 2015, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales y otras bonificaciones de la gerencia clave de la Compañía, se presentan como sigue:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---------------------|---------------------|----------------|
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Sueldos fijos | 104,082 | 98,328 |
| Beneficios sociales | 16,741 | 17,052 |
| | <u>120,823</u> | <u>115,380</u> |

7. Mobiliarios y Equipos

Los movimientos de mobiliarios y equipos fueron como sigue:

EMPRESA DE SEGURIDAD EMSECOR CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

| | Muebles y Enseres | Equipos de Computación | Equipo de Oficina | Equipos, Maquinaria e Instalaciones | Vehículos | Total |
|--|----------------------|---------------------------|-------------------------|---|------------------|------------------|
| | <i>(US Dólares)</i> | | | | | |
| Costo o valuación: | | | | | | |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2015 | 75,518 | 33,820 | 65,281 | 462,891 | 427,260 | 1,064,770 |
| Adiciones | 9,732 | 620 | 6,117 | 1,845 | 43,851 | 62,165 |
| Ventas y/o retiros | (1,694) | - | - | - | (30,839) | (32,533) |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2016 | <u>83,556</u> | <u>34,440</u> | <u>71,398</u> | <u>464,736</u> | <u>440,272</u> | <u>1,094,402</u> |
| Depreciación acumulada y/o deterioro: | | | | | | |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2015 | (14,632) | (19,771) | (17,077) | (153,311) | (260,526) | (465,317) |
| Gastos por depreciación | (7,666) | (10,096) | (6,704) | (43,876) | (76,410) | (144,752) |
| Ventas y/o retiros | 14 | - | - | - | 31,468 | 31,482 |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2016 | <u>(22,284)</u> | <u>(29,867)</u> | <u>(23,781)</u> | <u>(197,187)</u> | <u>(305,468)</u> | <u>(578,587)</u> |
| Valor neto al 31 de Diciembre del 2015 | <u>60,886</u> | <u>14,049</u> | <u>48,204</u> | <u>309,580</u> | <u>166,734</u> | <u>599,453</u> |
| Valor neto al 31 de Diciembre del 2016 | <u>61,272</u> | <u>4,573</u> | <u>47,617</u> | <u>267,549</u> | <u>134,804</u> | <u>515,815</u> |

8. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

| | 31 de Diciembre | |
|-------------|---------------------|----------------|
| | 2016 | 2015 |
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Proveedores | 40,095 | 82,104 |
| Otros | 23,573 | 18,454 |
| | <u>63,668</u> | <u>100,558</u> |

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderos con plazos de hasta 60 días y sin interés.

9. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

| | 31 de Diciembre | |
|---------------------|---------------------|---------------|
| | 2016 | 2015 |
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Corriente: | | |
| Beneficios sociales | 17,157 | 17,330 |
| | <u>17,157</u> | <u>17,330</u> |

continuación... ..

EMPRESA DE SEGURIDAD EMSECOR CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

| | 31 de Diciembre | |
|--|------------------------|-----------------------|
| | 2016 | 2015 |
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| No corriente: | | |
| Jubilación patronal - beneficios post empleo | 338,574 | 277,616 |
| Bonificación por desahucio -- beneficios por terminación | 87,880 | 93,905 |
| | <u>426,454</u> | <u>371,521</u> |

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales por los años terminados el 31 de Diciembre, fueron como sigue:

| | Beneficios Sociales |
|------------------------------------|--------------------------------|
| | <i>(US Dólares)</i> |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2015 | 17,330 |
| Provisiones | 113,838 |
| Pagos | <u>(114,011)</u> |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2016 | <u>17,157</u> |

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal y bonificación por desahucio fueron como sigue:

| | Jubilación Patronal | Bonificación por Desahucio |
|-----------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------|
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2015 | 277,616 | 93,905 |
| Provisión | 88,215 | 24,668 |
| Pagos | <u>(27,257)</u> | <u>(30,693)</u> |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2016 | <u>338,574</u> | <u>87,880</u> |

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de Diciembre del 2016 por un actuario independiente.

EMPRESA DE SEGURIDAD EMSECOR CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

10. Impuestos

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

| | 31 de Diciembre | |
|---|---------------------|----------------|
| | 2016 | 2015 |
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Activos por impuestos corrientes: | | |
| Crédito tributario Iva | 37,884 | 58,342 |
| Crédito tributario retenciones en la fuente | 33,755 | 158,415 |
| | <u>71,639</u> | <u>216,757</u> |
| Pasivos por impuestos corrientes: | | |
| Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones | 43,240 | 38,810 |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar | 2,494 | 20,459 |
| | <u>45,734</u> | <u>59,269</u> |

Los movimientos de la cuenta “impuesto a la renta por pagar” por los años terminados el 31 de Diciembre, fueron como sigue:

| | 31 de Diciembre | |
|----------------------------------|---------------------|----------|
| | 2016 | 2015 |
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Saldo al principio del año | - | - |
| Provisión con cargo a resultados | 21,335 | 20,323 |
| Pagos | (21,335) | (20,323) |
| Saldo al final del año | <u>-</u> | <u>-</u> |

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

| | 2016 | 2015 |
|--|---------------------|---------------|
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Gasto del impuesto corriente | 21,335 | 20,323 |
| Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias | - | - |
| | <u>21,335</u> | <u>20,323</u> |

Impuesto a la Renta

Una reconciliación entre la pérdida según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

continuación... ..

EMPRESA DE SEGURIDAD EMSECOR CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|---------------------|-------------|
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Pérdida antes de impuesto a la renta | (12,495) | (14,200) |
| Más (menos) partidas de conciliación: | | |
| Gastos no deducibles | <u>29,936</u> | - |
| Perdida grabable | 17,441 | (14,200) |
| Tasa de impuesto | <u>22%</u> | 22% |
| Impuesto a la renta | - | - |
| Impuesto a la renta mínimo | <u>21,335</u> | 20,323 |
| Impuesto causado | 21,335 | 20,323 |
| Retenciones de impuesto a la renta | <u>(55,090)</u> | (158,415) |
| Impuesto a la renta por pagar | <u>-</u> | - |

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22%. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, podrá obtener una reducción en la tasa de impuesto a la renta de 10 puntos sobre el monto reinvertido siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año.

Sin embargo en el caso de que exista participación directa o indirecta de socios, accionistas, partícipes, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, la tarifa de impuesto a la renta sobre su proporción será de 25%, y en el caso de que la participación sea igual o mayor al 50%, la tarifa será del 25% sobre todos los ingresos de la sociedad. Esta tarifa de 25% también se aplicará a toda la base imponible de la sociedad si se incumple el deber de informar la composición societaria de los accionistas, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares.

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Adicionalmente se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión para las nuevas inversiones.

EMPRESA DE SEGURIDAD EMSECOR CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Reformas Tributarias

Las principales reformas en materia tributaria, son las siguientes:

- Devolución de 2 puntos porcentuales del IVA pagados en transacciones realizadas con dinero electrónico, 1 punto porcentual del IVA pagado en transacciones realizadas con tarjetas de débito y crédito.
- Se dispuso el monto máximo para la aplicación automática de los beneficios previstos en los Convenios para Evitar la Doble imposición en US\$ 223,400 para el 2016. De superarse ese importe, el beneficio se realizara mediante el mecanismo de devolución no se requiere la certificación de los auditores independientes a efectos de comprobar la pertinencia del gasto por la aplicación de convenios.
- Se modifican las exoneraciones del impuesto a las salidas de divisas como sigue:
 - Las divisas que porten los ciudadanos hasta 3 salarios básicos unificados del trabajador en general
 - Transferencia hasta tres salarios básicos unificados del trabajador en general por mes; y
 - Pagos mediante tarjetas de crédito o de débito hasta US\$ 5,000
- Se crearon las contribuciones solidarias sobre las remuneraciones, patrimonio, utilidades; así como de inmuebles y derechos representativos de capital existentes en el Ecuador de propiedad de sociedades residentes en paraísos fiscales u otras jurisdicciones del exterior.
- Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los siguientes tres años contados a partir de Mayo 20 del 2016, en las provincias de Manabí y Esmeraldas, están exoneradas del pago del impuesto a la renta durante 5 años.

EMPRESA DE SEGURIDAD EMSECOR CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

- Los empleados tendrán una deducción adicional del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina pre pagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores, sin perjuicio de que sea o no por salario neto, y que la contratación sea con empresas domiciliadas en el país.
- El SRI podrá disponer la devolución del anticipo de impuesto a la renta cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica del contribuyente, siempre que este supere el impuesto causado, en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes definidos por la Administración Tributaria.
- Están obligados a presentar el anexo de participes, socios, miembros del directorio y administradores, las sociedades, las sucursales de sociedades extranjeras residentes en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no residentes.

11. Instrumentos Financieros

Gestión de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponde a proveedores locales y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar).

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular.

EMPRESA DE SEGURIDAD EMSECOR CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Riesgo de Liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

12. Patrimonio

Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, el capital pagado consiste de 320,000 participaciones con un valor nominal unitario de US\$1.00, y el capital autorizado en US\$320,000.

La estructura accionaria es como sigue:

| | Nacionalidad | % Participación | | Valor Nominal | | | 31 de Diciembre | |
|--------------------------------------|--------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------|-----------------|----------------|
| | | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 | Unitario | 2016 | 2015 |
| Diego Alfonso Gonzalez Salgado | Ecuatoriana | 99.99% | 99.99% | 319,999 | 319,999 | 1 | 319,999 | 319,999 |
| Ricardo Jose Peñaherrera Peñaherrera | Ecuatoriana | 0.01% | 0.01% | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| | | <u>100.00%</u> | <u>100.00%</u> | <u>320,000</u> | <u>320,000</u> | <u>1</u> | <u>320,000</u> | <u>320,000</u> |

Aportes para Futuro Aumento de Capital

El 23 de Febrero del 2017, la Junta General de Socios a tomado la decisión de aumentar el capital social en US\$280,000 con la cuenta aporte para futuro aumento de capital, con lo que el capital pagado quedaría en US\$600,000

13. Gastos de Administración y Ventas

Los gastos de administración y ventas consisten de lo siguiente:

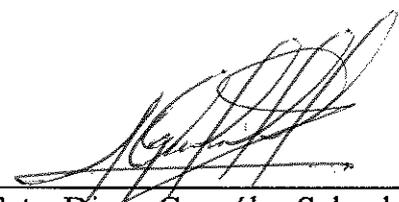
EMPRESA DE SEGURIDAD EMSECOR CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

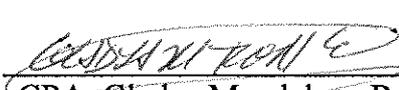
| | 2016 | 2015 |
|-------------------------------|---------------------|------------------|
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Sueldos y beneficios sociales | 1,895,380 | 1,818,188 |
| Honorarios | 2,895 | 34,356 |
| Publicidad | - | 1,240 |
| Transporte | 14,815 | 11,817 |
| Combustibles | 56,398 | 59,610 |
| Gastos de viaje | 13,506 | 21,395 |
| Arrendamientos | 27,182 | 13,178 |
| Suministros | 20,542 | 176,163 |
| Mantenimientos | 254,955 | 59,489 |
| Seguros y reaseguros | 161,587 | 188,812 |
| Impuestos y contribuciones | 33,211 | 7,010 |
| Servicios | 236,946 | 18,934 |
| Depreciaciones | 144,108 | 146,422 |
| Otros | - | 212,895 |
| | <u>2,861,525</u> | <u>2,769,509</u> |

14. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de Diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (27 de Marzo del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



Tnte. Diego González Salgado
Gerente General



CPA. Gladys Magdalena Rosas
Contador General