



CONSULTING FINANCIAL & AUDIT

PACHECO OSORIO HNOS. Consultores Asociados Cía. Ltda.

AUDITORES EXTERNOS

Asesoría Tributaria, Societaria, Financiera y Especialistas en NIIF

PROTECCION ADMINISTRACION Y MANTENIMIENTO PROADMA CIA. LTDA.

Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

Con el Informe de los Auditores independientes



CONSULTING FINANCIAL & AUDIT

PACHECO OSORIO HNOS. Consultores Asociados Cía. Ltda.

AUDITORES EXTERNOS

Asesoría Tributaria, Societaria, Financiera y Especialistas en NIIF

PROTECCION ADMINISTRACION Y MANTENIMIENTO PROADMA CIA. LTDA.

Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Políticas y Notas a los Estados Financieros



CONSULTING FINANCIAL & AUDIT

PACHECO OSORIO HNOS. Consultores Asociados Cía. Ltda.

AUDITORES EXTERNOS

Asesoría Tributaria, Societaria, Financiera y Especialistas en NIIF

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de la empresa

PROTECCION ADMINISTRACION MANTENIMIENTO PROADMA CIA. LTDA

Quito D.M., abril 12 del 2019

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos examinado los estados financieros de la empresa PROTECCION ADMINISTRACION MANTENIMIENTO PROADMA CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los correspondientes estados de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo correspondientes al ejercicio 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 empresa PROTECCION ADMINISTRACION MANTENIMIENTO PROADMA CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe".

Independencia.

Somos independientes de la entidad de conformidad con lo señalado en el Código de Ética para Profesionales de Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con estos requisitos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

Asuntos significativos de la Auditoría.

Los asuntos significativos de la Auditoría de acuerdo a nuestro juicio profesional fueron aquellos asuntos de mayor importancia identificados en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos han sido tratados durante la ejecución de nuestra auditoría y para formar nuestra opinión sobre los estados financieros y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos.



CONSULTING FINANCIAL & AUDIT

PACHECO OSORIO HNOS. Consultores Asociados Cia. Ltda.

AUDITORES EXTERNOS

Asesoría Tributaria, Societaria, Financiera y Especialistas en NIIF

Responsabilidad de la Administración en relación con los estados financieros.

La Administración de la empresa PROTECCION ADMINISTRACION MANTENIMIENTO PROADMA CIA. LTDA., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de incorrecciones materiales significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la empresa PROTECCION ADMINISTRACION MANTENIMIENTO PROADMA CIA. LTDA., de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando dicho principio contable como base fundamental, 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.

Los encargados de la Administración de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa PROTECCION ADMINISTRACION MANTENIMIENTO PROADMA CIA. LTDA.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a 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 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 valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la vulneración de control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la empresa PROTECCION ADMINISTRACION MANTENIMIENTO PROADMA CIA. LTDA., para continuar como 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 expresamos una opinión modificada.



CONSULTING FINANCIAL & AUDIT

PACHECO OSORIO HNOS. Consultores Asociados Cía. Ltda.

AUDITORES EXTERNOS

Asesoría Tributaria, Societaria, Financiera y Especialistas en NIIF

- 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 empresa PROTECCION ADMINISTRACION MANTENIMIENTO PROADMA CIA. LTDA., no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a la Administración de la empresa PROTECCION ADMINISTRACION MANTENIMIENTO PROADMA CIA. LTDA., entre otras cosas cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables de la Administración de la empresa PROTECCION ADMINISTRACION MANTENIMIENTO PROADMA CIA. LTDA., una declaración que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardias.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con la Administración de la empresa PROTECCION ADMINISTRACION MANTENIMIENTO PROADMA CIA. LTDA., determinamos los más significativos en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, los asuntos significativos de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohiban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas superarían los beneficios de interés público del mismo.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de la información financiera suplementaria respecto del Informe de Cumplimiento Tributario a fin de dar cumplimiento a las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Consulting Financial & Audit

CONSULTING FINANCIAL & AUDIT

Pacheco Osorio Hnos. Consultores Asociados Cía. Ltda.

Registro en la Superintendencia de Compañías

Valores y Seguros del Ecuador No. RNAE-979

Econ. Francisco Pacheco Osorio
SOCIO



CONSULTING FINANCIAL & AUDIT

PACHECO OSORIO HNOS. Consultores Asociados Cia. Ltda.

AUDITORES EXTERNOS

Asesoría Tributaria, Societaria, Financiera y Especialistas en NIIF

PROTECCIÓN ADMINISTRACIÓN MANTENIMIENTO PROADMA

Estados de Situación Financiera en NIIF

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Expresado en dólares de E.U.A.

ACTIVOS	Notas	2018	2017
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y Bancos	(2)	19,263	19,405
Cuentas por cobrar	(3)	258,300	458,622
Activos por Impuestos corrientes	(4)	72,190	72,718
Otros Activos corrientes		744	-
Total activos corrientes		350,498	550,746
PROPIEDAD, PLANTA & EQUIPO			
Propiedad, Planta & Equipo		271,724	269,411
Depreciación Acumulada		(191,593)	(169,970)
Total Propiedad Planta & Equipo	(5)	80,131	99,440
Activos por Impuestos Diferidos		6,060	6,060
TOTAL ACTIVOS		436,688	656,246
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y Doc. Por Pagar	(6)	50,588	27,507
Obligaciones con IESS		7,038	11,253
Beneficios sociales		38,610	66,691
Total Pasivos corrientes		96,236	105,452
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas y Doc. Por Pagar	(7)	15,875	65,070
Jubilación Patronal		28,590	185,667
Desahucio Indemnización		6,071	52,617
Total Pasivos corrientes		50,536	303,354
PATRIMONIO			
Capital Suscrito y/o Asignado	(11)	210,000	210,000
Reservas		73,153	73,097
Resultados Acumulados		96,908	161,262
Ganancias y Pérdidas Actuariales		-	(200,984)
Utilidad Ejercicio		(90,144)	4,065
Total Patrimonio		289,917	247,440
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		436,688	656,246


JOSEPH CANO FARAH
GERENTE GENERAL


FRANCISCO JAYA PAZMIÑO
CONTADOR



CONSULTING FINANCIAL & AUDIT

PACHECO OSORIO HNOS. Consultores Asociados Cía. Ltda.

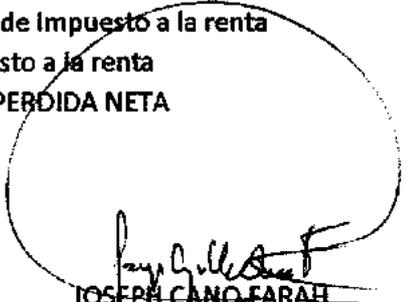
AUDITORES EXTERNOS

Asesoría Tributaria, Societaria, Financiera y Especialistas en NIIF

PROTECCION ADMINISTRACION MANTENIMIENTO PROADMA

Estados de Resultados en NIIF
Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
Expresado en dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017
Servicios de Seguridad y Vigilancia	(13)	434,223	713,086
Reversión Prov. Jubilación Patronal		23,411	
Intereses ganados		70	
COSTO DE VENTAS		-	-
UTILIDAD BRUTA		457,705	713,086
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de Operativos y Administración		547,848	709,021
TOTAL GASTOS	(14)	547,848	709,021
Utilidad antes de participación laboral e Imp. Renta		(90,144)	4,065
Menos:			
15% participación laboral		-	610
Base antes de impuesto a la renta		(90,144)	3,455
(+) gastos no deducibles		3,546	20,296
Base antes de Impuesto a la renta		(86,598)	23,752
25% Impuesto a la renta		-	5,225
UTILIDAD/PERDIDA NETA		(90,144)	(1,770)


JOSEPH CANO FARAH
GERENTE GENERAL


FRANCISCO JAYA PAZMIÑO
CONTADOR



CONSULTING FINANCIAL & AUDIT

PACHECO OSORIO HNOS. Consultores Asociados Cia. Ltda.

AUDITORES EXTERNOS

Asesoría Tributaria, Societaria, Financiera y Especialistas en NIIF

PROTECCION ADMINISTRACION MANTENIMIENTO PROADMA

Estados de Cambios en el Patrimonio
Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
Expresado en dólares de E.U.A.

	Reserva		Resultados Acumulados		Utilidades		Ganancias y Perdidas		Utilidad / Pérdida		Total
	Legal	Otras	Reservas	Adopcion 1ra Vez NIIF	Acumuladas	Utilidades	Perdidas	Actuariales Acumuladas	del ejercicio		
AÑO 2017											
Saldo al 31 de diciembre del 2017	210,000	10,929	62,168	96,908	64,354	(200,984)	4,065			247,440	
AÑO 2018											
Saldo al 31 de diciembre del 2018	210,000	10,984	62,168	96,908	-	(90,144)				289,917	


FRANCISCO JAYA PAZMIÑO
CONTADOR


JOSEPH CANO FARAH
GERENTE GENERAL



CONSULTING FINANCIAL & AUDIT

PACHECO OSORIO HNOS. Consultores Asociados Cia. Ltda.

AUDITORES EXTERNOS

Asesoría Tributaria, Societaria, Financiera y Especialistas en NIIF

PROTECCIÓN ADMINISTRACIÓN MANTENIMIENTO PROADMA

Estados de Flujos de Efectivo
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Expresado en dólares de E.U.A.

	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Clases de cobro por actividades de operación	457,705	713,086
Cobros procedentes de Servicios de Seguridad y Vigilancia	434,223	713,086
Otros cobros por actividades de operación	23,481	-
Clases de pagos por actividades de operación	(547,848)	(709,021)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(547,848)	(709,021)
Otros pagos por actividades de operación	-	-
Intereses recibidos	-	-
Efectivo neto procedente de actividades de operación	(90,144)	4,065
FLUJOS DE EFECTIVO (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de activos	-	-
Importes procedentes por la venta de PP&E	-	-
Otras entradas(salidas) de efectivo	-	-
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	-	-
FLUJOS DE EFECTIVO (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Financiación por préstamos	-	-
Otras entradas (salidas de efectivo)	-	-
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	-	-
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO		
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio de período	19,406	66,007
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(143)	(46,601)
SALDO A FIN DE AÑO	19,263	19,406
CONCILIACION DE LA GANACIA NETA CON EL EFECTIVO NETO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Ganancia antes de impuesto a la renta y participación laboral	-	4,065
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO		
Ajuste por gastos de depreciación y amortización	21,622	23,729
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	200,322	41,690
(Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales	49,195	(15,692)
(Incremento) disminución en otras cuentas por pagar	-	-
(Incremento) disminución en beneficios empleados	(28,081)	(74,344)
(Incremento) disminución en otros pasivos	-	-
Ajuste por gasto por impuesto a la renta	(5,225)	(12,899)
(Incremento) disminución en activos diferidos	-	-
(Incremento) disminución en cuentas por pagar proveedores	-	-
(Incremento) disminución impuestos acumulados y otras cuentas por pagar	(237,833)	37,516
FLUJO DE EFECTIVO NETO PROCEDENTE DE ACTIVIDAD DE OPERACIÓN	0	4,065

JOSEPH CANO FARAH
GERENTE GENERAL

FRANCISCO JAYA PAZMIÑIC
CONTADOR

PROTECCION ADMINISTRACION MANTENIMIENTO PROADMA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018
(Expresadas en dólares americanos)

NOTA 1 - OPERACIONES Y RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

PROTECCION ADMINISTRACION MANTENIMIENTO PROADMA CIA. LTDA.- Es una Compañía constituida al amparo de las leyes ecuatorianas el 11 de mayo de 1993, el objeto principal de la compañía es otorgar los Servicios de Seguridad y Vigilancia Armada tanto a la empresa privada como pública. El plazo inicial de duración de la compañía será de cincuenta años.

a) Preparación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFS) en cumplimiento a la resolución No 08.G.DSC.010, del 20 de noviembre del 2008 emitida por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, que estableció la aplicación obligatoria de las Normas de Internacionales de Información Financiera (NIIF's) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés); y además estableció que los estados financieros de la Compañía a partir del año 2012 sean preparados en base a estas normas de contabilidad; y adicionalmente requiere que los estados financieros del año 2010 sean preparados como transición para su implementación.

b) Unidad monetaria

Los registros contables y estados financieros de la Compañía se presentan en Dólares de los Estados Unidos de América, la moneda de curso legal adoptada por la República del Ecuador en marzo del año 2000.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como equivalentes de efectivo los saldos en caja y bancos y las inversiones de alta liquidez cuyo plazo es menor a 30 días.

d) Provisión para cuentas por cobrar de dudoso cobro

La provisión para cuentas por cobrar de dudoso cobro se reconoce en los resultados del año en base a una evaluación individual de las cuentas pendientes de cobro, los castigos o reversiones de la provisión se debitan de esta cuenta.

e) Propiedad, Planta y equipo

La Propiedad, planta y equipo se presentan neto de la depreciación acumulada y están contabilizados como sigue:

- Al costo de adquisición

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para reparar o mantener el beneficio económico futuro esperado de los equipos se reconoce como un gasto cuando se incurre, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La Propiedad, planta y equipo se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil estimada, de acuerdo con las características técnicas de los activos, tal y como lo indica la NIC 16.

El costo y la depreciación acumulada de los equipos se reconocen en los resultados del ejercicio en el cual se origina la transacción.

f) Reconocimiento de ingresos y gastos

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la derivación de costos asociados.

Los gastos se reconocen cuando se conocen.

g) Participación de los empleados y trabajadores en las utilidades

Las disposiciones laborales vigentes establecen que los empleados y trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades del año, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

k) Impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto del 25% aplicable a las utilidades gravables del año 2018 y se carga a los resultados.

l) Utilidad por acción

La utilidad por acción ordinaria se calculará considerando el promedio ponderado de acciones en circulación durante el año.

m) Uso de estimados

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de activos y pasivos y revelación de contingentes a la fecha de los estados financieros. Los resultados reales podrían eventualmente diferir de las estimaciones realizadas y estas diferencias podrían ser significativas.

2. Efectivo

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período fue como sigue:

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Caja Chica	228	450
Bancos	<u>19.035</u>	<u>18.955</u>
TOTAL	<u>19.263</u>	<u>19.405</u>

3. Cuentas por cobrar.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período fue como sigue:

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Comerciales	162.365	362.179
Prestamos Socios y otros	<u>95.935</u>	<u>96.443</u>
TOTAL	<u>258.300</u>	<u>458.622</u>

4. Activos por impuestos corrientes.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período fue como sigue:

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Crédito tributario IVA	14.212	18.339
Crédito tributario ISD	000.00	0.00
Anticipo Imp. A la renta	0,00	0,00
<u>Retenciones en la fuente</u>	<u>57.978</u>	<u>53.635</u>
<u>TOTAL</u>	<u>72.190</u>	<u>71.974</u>

5. Propiedad, Planta & Equipo.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período fue como sigue:

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Terrenos	9.661	9.661
Edificios oficinas	29.819	29.819
Muebles y Enseres	10.124	9.705
Equipos y maquinaria	38.296	38.296
Equipos de computación y software	4.439	2.544
<u>Vehículos</u>	<u>179.386</u>	<u>179.386</u>
SUBTOTAL	271.725	269.441
<u>(-) Depreciación Acumulada</u>	<u>(191.593)</u>	<u>(169.970)</u>
<u>TOTAL</u>	<u>80.132</u>	<u>99.441</u>

Activos por Impuestos Diferidos.

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Activos por Impuestos Diferidos	6.060	6.060

6. Cuentas por pagar.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período fue como sigue:

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Cuentas por pagar	415	412
Obligaciones Financieras	48.110	27.507
Obligaciones Fiscales	2.063	7.078
Beneficios de Ley Empleados	38.610	66.691
<u>Obligaciones con el IESS</u>	<u>7.038</u>	<u>11.253</u>

TOTAL	96.236	112.941
--------------	---------------	----------------

7. Pasivo No Corriente.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período fue como sigue:

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Cuentas y Doc. Por Pagar	<u>15.875</u>	<u>64.797</u>
TOTAL	15.875	64.797

Jubilación patronal y desahucio.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período fue como sigue:

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Jubilación patronal	28.590	185.667
Desahucio	<u>6.071</u>	<u>52.617</u>
TOTAL	34.661	238.284

De acuerdo con la NIC 19 "Retribución a los empleados", la jubilación patronal y desahucio corresponde por sus características a una prestación post-empleo consistente en una prestación definida. La obligación del empleador consiste en pagar un beneficio basado en sueldos futuros y el cumplimiento de ciertos requisitos, la Compañía asume los riesgos por pérdidas actuariales debido a factores demográficos o financieros.

El valor reconocido en los estados financieros de la Compañía corresponde al valor actuarial presente de la obligación por beneficios definidos que representa el valor actual de los pagos futuros esperados como parte de la obligación resultante del servicio prestado por el empleado tanto en el período corriente como en períodos anteriores.

De acuerdo a NIC 39, los activos del plan de beneficios se refieren al valor de mercado de las inversiones que eventualmente mantiene el fondo. En el caso de las reservas de jubilación patronal y desahucio, no existen activos, son exclusivamente reservas contables.

La determinación del valor de la obligación requirió de estimaciones sobre hipótesis actuariales respecto de variables demográficas, tablas de mortalidad

(Tabla IESS 2002), tablas de rotación, variables financieras, incrementos salariales (2.4%) y tasas de descuento (6.5%) determinada en referencia a la tasa de interés para los bonos del estado ecuatoriano a la fecha del balance, publicada por el Banco Central del Ecuador.

En el presente año no se realizó el estudio actuarial debido a que no se justifica por el número de trabajadores que quedaron y se reverso la cuenta Provisión Jubilación Patronal y Desahucio Indemnización del 2017.

Para el estudio Actuarial de años anteriores se utilizó el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor actual de sus obligaciones por prestaciones definidas.

11. Capital social.

Está constituido, al 31 de diciembre de 2018 y 2017 por 210.000 participaciones ordinarias y nominativas de 1 dólar de los Estados Unidos de América cada una respectivamente.

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Capital suscrito y/o asignado	<u>210.000</u>	<u>210.000</u>
Capital Social	210.000	210.000

Reserva Legal y Resultados Acumulados

La Ley de Compañías del Ecuador Art. 297, requiere que por lo menos el 5% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que este alcance como mínimo el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Reserva Legal	10.984	10.929
Otras Reservas	62.168	62.168
Resultados Acumulados	0,00	64.354
Resultados Acum.Prov.Adopción NIIF	96.908	96.908
Perdidas(ganancias) reconocidas ORI	<u>0,00</u>	<u>-200.984</u>
TOTAL	170.060	33.375

Los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que la Compañía PROTECCION ADMINISTRACION MANTENIMIENTO PROADMA CIA. LTDA., Tiene un alto riesgo de continuar como un negocio en marcha. Toda vez que ha perdido clientes que han afectado a la situación financiera de la compañía y tiene una pérdida en el presente ejercicio por USD \$ 90.143,76 y USD \$ 4.065,24 por el período terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017. El futuro de la Compañía dependerá de la habilidad de su administración para obtener fondos adicionales para el normal desenvolvimiento de sus operaciones, así como generar operaciones rentables.

Los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos y pasivos, que podrían resultar de esta incertidumbre.

La Ley de Régimen Tributario Interno y Reglamento General de Aplicaciones del Impuesto a la Renta permite amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes, aquel en el que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepasa el 25% de la utilidad gravable del año.

13. Ingresos de operación.

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Servicios Seguridad y Vigilancia	457.705	713.086
TOTAL	457.705	713.086

Corresponden a los valores que se han generado producto de la prestación de servicios de Seguridad y Vigilancia; y, todas las actividades complementarias con su objeto principal y demás actividades permitidas por la Ley.

14. Costos y Gastos de Administración y operacionales.

La composición del saldo de estas cuentas al cierre del periodo fue como sigue:

Gastos de Operación y Administración.

Los resúmenes de costo de operación son como sigue:

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Gastos Operativos	308.289	432.991
Gastos Administrativos	234.180	274.155
Gastos Financieros y Otros	<u>5.379</u>	<u>1.875</u>
TOTAL	547.848	709.021

15. Utilidad/Pérdida Ejercicio

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Utilidad/ Pérdida Ejercicio	-90.144	4.065

16. Administración de riesgos financiero.

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros.

16.1. Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

La Administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

16.2. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

Adicionalmente la Compañía efectúa el seguimiento al nivel de entradas de efectivo de los deudores comerciales junto con las salidas de efectivo esperadas para acreedores comerciales.

16.3. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo, dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

16.4. Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que podría enfrentar la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales.

16.5. Administración de Capital.

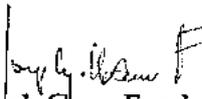
La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del patrimonio neto. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración del capital durante el año.

17. Reclasificaciones.

Las cifras presentadas al 31 de diciembre de 2017, han sido incluidas solamente para propósitos comparativos, las cuales fueron reclasificadas para confrontarlas con las cifras del año 2018.

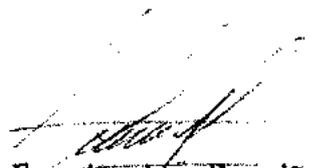
18. Eventos subsecuentes.

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de preparación de este informe 12 de abril del 2019, no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



Joseph Cano Farah

GERENTE GENERAL



Francisco Jaya Pazmiño

CONTADOR