

SEGPROSER CÍA. LTDA.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

INDICE

CONTENIDO	Página
Siglas y abreviaturas utilizadas	
INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE	
Dictamen profesional de los Auditores Independientes	1
Estados de situación financiera	3
Estados de resultados	4
Estados de cambios en el patrimonio	5
Estados de flujos de efectivo	6
Nota a los estados financieros	8 en adelante

RELACION DE SIGLAS Y ABREVIATURAS

CONTENDIO	SIGNIFICADO
La Compañía	Segproser Cía. Ltda.
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IASC	Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al valor agregado
IRF	Impuesto de retención en la fuente
IR	Impuesto a la renta
N°	Número
NCI	Normas de control interno
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y medianas entidades
RO	Registro oficial
SRI	Servicio de Rentas Internas
USD	Dólares de los Estados Unidos de América



NEXOAUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
Cuenca, 20 de Abril de 2017

A la Junta General de Socios de:
SEGPROSER CÍA. LTDA.
INFORME SOBRE LA AUDITORÍA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **SEGPROSER CÍA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2016, que comprenden, estado de situación financiera, estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio, de flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha, un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **SEGPROSER CÍA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2016, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES y disposiciones emitidas por Superintendencia de Compañías.

Fundamento de la opinión

2. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la compañía de acuerdo con el código de ética y de conformidad con lo requerido en la Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

3. La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES y de los controles internos que considere relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según sea aplicable, asuntos relacionados de la contabilidad. A menos que la administración tenga la intención de liquidar a la Compañía o de cesar sus operaciones.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.



Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

4. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida 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 NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida 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 una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del 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 eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de supuesto de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar 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 obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden causar que la compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las notas a éstos, que representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable.



NEXOAUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

Nos comunicamos con los responsables de la administración de la compañía en relación con, entre otras 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.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la administración de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y por lo tanto son los asuntos claves de la auditoría.

Enfasis

5. El período 2016, es el primer año que La Compañía **SEGPROSER CIA. LTDA.** tiene la obligación de someter a auditoría externa, sus estados financieros.

Informe de sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2016, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias". Según lo establece la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el 31 de Julio de 2017.

Nexoauditores Nexaudit Cía. Ltda.

SC.- RNAE N° 942.

Ing Com. Saúl Vázquez León, MCF
SOCIO
Registro Nacional No.28990

SEGPROSER CÍA. LTDA.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalentes al efectivo	2	549.863
Activos financieros	3	683.228
Servicios y otros pagos anticipados		1.200
Activos por impuestos corrientes	4	63.689
ACTIVO NO CORRIENTE		
Propiedades, planta y equipo (neto)	5	47.872
Activos financieros no corrientes		200
Otros activos no corrientes	6	1.772
TOTAL ACTIVO		<u>1.347.824</u>
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas y documentos por pagar locales	7	13.046
Otras obligaciones corrientes	8	382.705
Provisiones por beneficios a empleados	9	8.767
TOTAL PASIVOS		<u>404.518</u>
PATRIMONIO NETO		
Capital	10	10.000
Aportes a futuras capitalizaciones		1.408
Reservas		2.000
Resultados acumulados		834.941
Resultado del ejercicio		94.957
TOTAL PATRIMONIO		<u>943.306</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.347.824</u>



Lcdo. Diego Zea Valdano
Gerente General

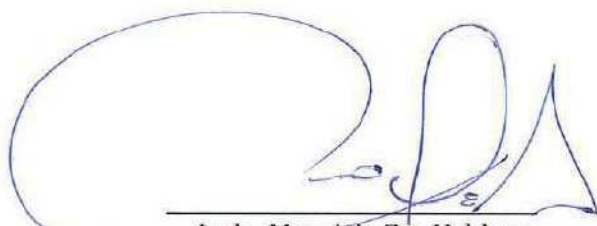


Ing. Blanca Inga Yanza
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

SEGPROSER CÍA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>
Venta de servicios (neto)		3.076.308
Costo		(2.577.145)
Utilidad bruta		499.163
Gastos de ventas		(271)
Gastos administrativos	11	(361.501)
Gastos financieros		(3.298)
Otros ingresos		54.140
Otros gastos		(33.796)
Utilidad antes de impuestos		154.438
15% Participación trabajadores	12	(23.166)
22% Impuesto a la renta	12	(36.315)
Utilidad del período		<u>94.957</u>



Lcdo. Mauricio Zea Valdano
Gerente General

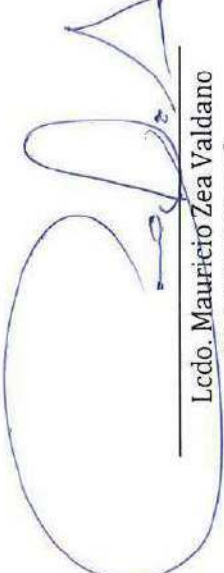


Ing. Blanca Inga Yanza
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

SEGPROSER CÍA. LTDA.ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	Capital social	Reserva legal	Aporte a futuras capitalizacio nes	Pérdida de años anteriores	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total
Saldo inicial 31 Diciembre 2015	10.000	2.000	1.408	(92.600)	645.683	281.859	848.350
Transferencia (impuesto 2015)				92.600		(92.600)	-
Transferencia					189.259	(189.259)	-
Utilidad del ejercicio						94.957	94.957
Saldo final 31 Diciembre 2016	<u>10.000</u>	<u>2.000</u>	<u>1.408</u>	=	<u>834.942</u>	<u>94.957</u>	<u>943.306</u>



Lcdo. Mauricio Zea Valdano
Gerente General



Ing. Blanca Inga Yanza
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

SEGPROSER CÍA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO – MÉTODO DIRECTO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>2016</u>
DISMINUCIÓN NETA EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	113.867
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	127.582
Clases de cobros por actividades de operación	3.126.876
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3.129.624
Otros cobros por actividades de operación	(2.747)
Clases de pagos por actividades de operación	(2.903.397)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(116.828)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(2.524.859)
Otros pagos por actividades de operación	(261.710)
Intereses pagados	(3.298)
Impuestos a las ganancias pagados	(92.600)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(13.715)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(13.715)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	113.867
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>435.996</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>549.863</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

SEGPROSER CÍA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACION DEL RESULTADO CON PARTIDAS QUE NO CONSTITUYEN FLUJO DE EFECTIVO.**

2016**GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA 154.437****AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO: (27.621)**

Ajustes por gasto de depreciación y amortización 26.311

Ajustes por gastos en provisiones 5.548

Ajustes por gastos de impuesto a la renta (36.315)

Ajustes por gasto por participación trabajadores (23.166)

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS: 766

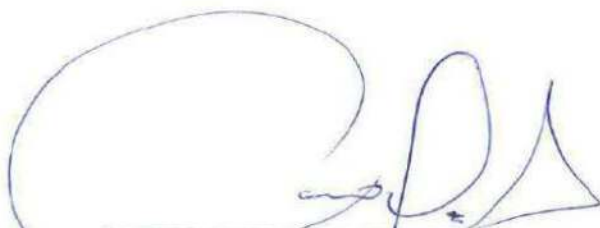
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes (1.193)

(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar 369

(Incremento) disminución en otros activos (2.748)

Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales 1.292

Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar (30.003)

Incremento (disminución) en beneficios empleados 33.049**Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación 127.582**


Lcdo. Mauricio Zea Valdano
Gerente General



Ing. Blanca Inga Yanza
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

SEGPROSER CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

1. INFORMACION GENERAL

SEGPROSER CÍA. LTDA.- Fue constituida el 16 de Julio de 1996 en la ciudad de San Francisco de Quito, capital de la República del Ecuador, según resolución de la Superintendencia de Compañías el 29 de Julio de 1996, con número 2067 e inscrita en el Registro Mercantil el 05 de Agosto de 1996.

Posteriormente según resolución N° 4339 de la Superintendencia de Compañías con fecha 10 de noviembre de 2004, realizan cambio de domicilio y otras reformas, inscritas en el Registro Mercantil el 04 de Enero de 2005.

Según resolución N° 580 de la Superintendencia de Compañías, con fecha 01 de Octubre de 2007, La Compañía realiza cambio de objeto social y aumento de capital, inscrito en el Registro Mercantil el 18 de Octubre 2007.

La Compañía realiza cambio de objeto social en las fechas: 29 de Diciembre de 2007 y 01 de Agosto de 2008, con Resolución de la Superintendencia de Compañías N° 826 y 548 e inscritas en el Registro Mercantil el 09 de Enero de 2008 y 22 de Agosto de 2008, respectivamente.

El objeto social es la prestación de servicios de actividades complementarias, vigilancia y seguridad sea esta fija la que se presta a través de un puesto de seguridad fijo o por cualquier otro medio similar, con el objeto de brindar protección permanente a las personas naturales o jurídicas, instalaciones y bienes sean estos muebles o inmuebles, y valores en un área o lugar determinados y vigilancia y seguridad, móviles o guardias, con el objeto de brindar protección a personas. Actividades de seguridad e investigación. Servicios de guardias de seguridad.

El domicilio de La Compañía está ubicado en las calles Federico Malo y Av. 12 de Abril, Barrio Huayna Cápac, de la ciudad de Cuenca en Ecuador.

1.1. PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES

Los principios y políticas de contabilidad adoptadas en la preparación de los estados financieros se resumen a continuación:

Bases de preparación de los estados financieros.- Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con:

- NIIF para PYMES. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos al costo amortizado.
- En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones. Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.
- La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

SEGPROSER CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

- Las áreas que involucren un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

Importancia relativa y materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad. Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable. En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda.

Clasificación de saldos en corriente y no corriente

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

Los activos no mencionados en el listado anterior se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

Moneda Funcional

La moneda funcional de la Compañía, es el dólar de los Estados Unidos de América el cual es la moneda de circulación en el Ecuador. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El Índice de Precios al Consumidor (IPC), es un indicador económico que mide la evolución del nivel general de precios correspondiente al conjunto de artículos (bienes y servicios) de consumo, adquiridos por los hogares del área urbana del país. Su proceso de construcción prioriza fines de seguimiento macroeconómico y no microeconómicos de bienestar. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, determinó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años:

SEGPROSER CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%

Partes relacionadas

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Se considerarán partes relacionadas, entre otros casos los siguientes:

- La sociedad matriz y sus sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes.
- Las sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes, entre sí.
- Las partes en las que una misma persona natural o sociedad, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de tales partes.
- Las partes en las que las decisiones sean tomadas por órganos directivos integrados en su mayoría por los mismos miembros.
- Las partes, en las que un mismo grupo de miembros, socios o accionistas, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de éstas.
- Los miembros de los órganos directivos de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Los administradores y comisarios de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Una sociedad respecto de los cónyuges, parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad de los directivos; administradores; o comisarios de la sociedad.
- Una persona natural o sociedad y los fideicomisos en los que tenga derechos.

Efectivo y equivalentes de efectivo

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Activos financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad.

Al 31 de Diciembre de 2016, la compañía mantuvo activos financieros en la categoría de cuentas por cobrar clientes, cuyas características se explican seguidamente:

Cuentas por cobrar clientes: Se reconocerán inicialmente al costo. Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de servicios realizadas en el curso normal de operaciones. No generan intereses y se recuperan en el corto plazo.

SEGPROSER CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Préstamos a empleados: Estas cuentas corresponden a los montos por préstamos a sus trabajadores, los mismos que son recuperados en el corto plazo mediante descuento en el rol de pagos y no devengan intereses.

Provisiones

Debe reconocerse una provisión cuando se den las siguientes condiciones:

- (a) La entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- (b) es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- (c) puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

De no cumplirse las tres condiciones indicadas, la entidad no debe reconocer la provisión.

Provisión para cuentas incobrables.- Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

La Compañía, en base al análisis de morosidad de sus clientes realiza la provisión anual para las cuentas incobrables.

Servicios y otros pagos anticipados

Se registrarán los seguros, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado y que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico.

Activos por impuestos corrientes

Corresponde a todos los créditos tributarios contemplados en la normativa legal que la Compañía recuperará en el corto plazo.

Impuesto a la renta.- Se determina de la utilidad gravable (tributaria) la cual difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido fue reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de la Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- Los pasivos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias imponderables.
- Los activos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando

SEGPROSER CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de la Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: i) existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y, ii) se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y, iii) la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes.- El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa del impuesto a la renta, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del período que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período que se informa.

Registro de los impuestos corrientes y diferidos.- Los impuestos corrientes y diferidos, fueron reconocidos como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

Luego del análisis realizado por la compañía determinó que no existen impuestos diferidos.

Propiedades, planta y equipo

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos.

- **Medición en el momento del reconocimiento.-** Las partidas se miden inicialmente por su costo de adquisición.
- **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.-** Después del reconocimiento inicial, son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.
- **Método de depreciación y vidas útiles.-** El costo de propiedades, maquinaria y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Item	Vida útil en años (promedio)	Deprec. %
Muebles y enseres de oficina	10,00	10,00
Equipo de trabajo	8,67	11,54
Equipos de comunicación	10,00	10,00
Armamento	10,00	10,00
Equipo de computación	3,00	33,33
Vehículos	5,00	20,00

SEGPROSER CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado 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 equipo.

Revaluación.-El activo es cargado a la cantidad revaluada, siendo éste su valor razonable a la fecha de revaluación, menos la depreciación subsiguiente.

El activo se registra inicialmente al costo, pero posteriormente su valor en libros se incrementa para dar cuenta de cualquier apreciación en el valor. Es permitido un ajuste tanto a la baja y al alza en el valor de un activo.

Si la revaluación resulta en un incremento en el valor, se debe acreditar el patrimonio a "superávit por revaluación" a menos que represente la reversa de un decremento en la revaluación del mismo activo que anteriormente se reconoció como gasto, caso en el cual se debe reconocer como ingresos (resultados).

Retiro o venta de propiedades, maquinaria y equipo.- La entidad estará obligada a dar de baja el importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo del que se haya dispuesto, en la fecha en que el receptor obtiene el control de ese elemento de acuerdo con los requerimientos para determinar cuándo se satisface una obligación. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, maquinaria y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Pasivos financieros a corto plazo

Cuentas y documentos por pagar proveedores.- Son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a proveedores en el curso ordinario del negocio. Se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos.

Provisiones

Se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos.

Provisión para jubilación patronal.- Se establece en base al estudio actuarial realizado anualmente al cierre del período contable, el incremento de las reservas es registrado con cargo a resultado del año. El derecho a jubilación patronal según lo establece el Código del Trabajo está condicionado a la permanencia del empleado por al menos 20 años de servicio. El método actuarial para calcular las reservas matemáticas es el "método prospectivo" o método de crédito unitario proyectado según lo determina NIIF, para PYMES, este método permite cuantificar el valor presente de la obligación futura. Para el presente período La Compañía no ha contratado el respectivo estudio actuarial.

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 20% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Ganancias acumuladas

Contiene las utilidades netas acumuladas, sobre las cuales los socios o accionistas no han dado un destino definitivo.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Ingresos

Incluye tanto a los ingresos de actividades ordinarias como las ganancias. Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la entidad, y corresponden a una variada gama de denominaciones, tales como ventas e intereses. Son ganancias otras partidas que, cumpliendo la definición de ingresos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias llevadas a cabo por la entidad. Las ganancias suponen incrementos en los beneficios económicos y, como tales, no son diferentes en su naturaleza de los ingresos de actividades ordinarias. Los ingresos se registrarán en el período en el cual se devengan.

Venta de bienes.- Se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes, el importe de los ingresos y los costos incurridos o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Prestación de servicios.- Se registran los ingresos por la prestación de servicios, cuando estos pueden ser estimado con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de terminación de la prestación final del periodo sobre el que se informa.

Costos y gastos.- Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independientes de su pago. Incluye tanto gastos como pérdidas que surgen de la actividad ordinaria de la entidad.

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad. En definitiva, esto significa que tal reconocimiento del gasto ocurre simultáneamente con el reconocimiento de incrementos en los pasivos o decrementos en los activos.

Impuesto a las ganancias.- Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas la Compañía establece y cancela el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable y los valores recibidos de sus empresas usuarias, e impuesto a la renta considerando las disposiciones tributarias vigentes.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para los años 2016, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

1.2. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

SEGPROSER CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

- **Provisiones para cuentas incobrables.-** Se lo realiza en base al estudio de morosidad de cartera.
- **Estimación de vida útil de los activos de propiedad, planta y equipo.-** La estimación de la vida útil y valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en las políticas contables.

1.3. ADMINISTRACION DE RIESGOS

Factores de riesgos financieros.- La compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, de liquidez y de operación. Estos riesgos son evaluados en términos de probabilidades de ocurrencia e impacto para ser mitigados con mecanismos de acuerdo a su naturaleza.

- ❖ **Riesgos de mercado nacional.-** Los principales riesgos a los que está expuesta la compañía en el mercado, son la reducción de demanda y exposición a las variaciones de precio. La empresa ha estado trabajando para mitigar estos riesgos mediante la diversificación de sus clientes y posicionamiento de la empresa.
- ❖ **Riesgo de tasa de interés.-** Existe una baja volatilidad de las tasas activas referenciales de interés ecuatoriano (2016 tasa activa referencial Banco Central del Ecuador 8,31%).
- ❖ **Riesgo de liquidez.-** las principales fuentes de liquidez de la compañía, son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales y préstamos bancarios. Para administrar la liquidez de corto plazo, la compañía utiliza flujos, los cuales son ajustados y monitoreados constantemente por la Administración Financiera, con el fin de agilizar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento en sus proveedores o instituciones financieras.
- ❖ **Riesgo de capital.-** El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio como una base que permita cumplir metas importantes como son: La rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a los productos y a la tecnología y lograr la permanencia en el tiempo.
- ❖ **Riesgo de crédito.-** Surge del efectivo y equivalente de efectivo y depósitos en bancos, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas.

Respecto a la exposición de crédito a los clientes, la Administración mantiene políticas, en la concesión, que minimizan los riesgos de recuperación de crédito.

Administración del riesgo de capital.- El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio como una base que permita cumplir metas importantes como son: La rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a los servicios innovadores que presta a sus clientes y lograr la permanencia en el tiempo.

SEGPROSER CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Al mantener una estrategia clara hacia estas metas, se salvaguarda la capacidad de la empresa como un negocio en marcha con el propósito de generar retornos a sus socios.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente al mismo, con las siguientes entidades financieras:

Entidad financiera	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Banco Bolivariano S.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
Banco Pichincha C.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
Banco del Pacífico S.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-

La calificación de riesgo es tomada de la publicación realizada en la página virtual de la Superintendencia de Bancos.

2.- EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre el efectivo está conformado como sigue:

	<u>2016</u>
Caja	9
Banco Pichincha C.A. cta. N° 34540693-04	548.840
Banco Bolivariano S.A. cta. N° 4005035911	1.000
Banco Pacífico S.A cta. N° 0007675623	<u>14</u>
Total	<u>549.863</u>

3.- ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes valores:

	<u>2016</u>
Clientes (1)	554.845
Otras cuentas por cobrar (2)	138.334
Provisión cuentas incobrables (3)	<u>(9.951)</u>
Total	<u>683.228</u>

(1) Durante el período, se resumen los saldos por vencimiento de la siguiente manera:

	<u>2016</u>
Cartera por vencer	254.911
Vencido 0-3 meses	249.905
Vencido de 4 a 6 meses	21.858
Vencido de 7 a 9 meses	4.878
Vencido de 10 a 12 meses	5
Vencido más de 12 meses	<u>23.288</u>
Total	<u>554.845</u>

SEGPROSER CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

(2) Corresponde al valor que se mantenía en la cuenta de la Cooperativa COOPERA LTDA. Entidad financiera que actualmente está declarada en liquidación, motivo por el cual se estima valor irrecuperable.

(3) Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes saldos:

Saldo inicial al 31 Dic 2015	7.373
Bajas	(8.962)
Provisiones	<u>11.539</u>
Saldo al 31 Dic 2016	<u>9.951</u>

4.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre está constituido como sigue:

	<u>2016</u>
Impuesto a la renta retenido	57.826
Crédito tributario renta de años anteriores	<u>5.863</u>
Total	<u>63.689</u>

5.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de propiedad, planta y equipo al 31 de Diciembre ha sido como se muestran a continuación:

	Saldo inicial al 31 Dic 2015	Adiciones	Bajas	Reclasif.	Saldo final al 31 Dic 2016
Terrenos	1.772			(1.772)	-
Muebles y enseres	3.565		2.444		6.009
Equipo de trabajo	9.830		(5.146)		4.684
Equipo de comunicación	34.075		(6.134)		27.941
Armamento	24.270	7.250	(11.246)		20.274
Equipo de computación	5.055	1.459	(4.658)		1.856
Vehículos, equipos transp.	129.467	6.778	(51.806)		84.440
Subtotal	208.034	15.487	(76.545)	(1.772)	145.204
Depreciación	(147.566)	(26.311)	76.545		(97.332)
Saldo neto	<u>60.468</u>	<u>(10.824)</u>	=	<u>(1.772)</u>	<u>47.872</u>

Bajas: La administración procede a dar de baja a los activos que ya se encuentran depreciados en su totalidad, la baja se registra depreciación acumulada (debe) y costo del activo (haber).

SEGPROSER CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****6.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

Durante el período 2016, La Compañía ha procedido a reclasificar de los activos fijos depreciables, ya que este valor corresponde al derecho de uso de un espacio en el Campo Santo Santa Ana de la ciudad de Cuenca. El valor reclasificado es de USD 1.772.

7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre de 2016 se encuentra los valores de USD 13.046, por concepto de proveedores locales, valores que se encuentran por vencer en el período 2017.

8.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre está conformado como sigue:

	<u>2016</u>
Con la administración tributaria	23.171
Impuesto a la renta del período	36.315
15% participación trabajadores	23.166
IESS por pagar	43.424
Beneficios sociales por pagar (*)	36.433
Sueldos, vacaciones y otros por pagar	<u>220.196</u>
Total	<u>382.705</u>

(*) Al 31 de Diciembre de 2016, encontramos los siguientes movimientos:

	Saldo inicial al 31 Dic 2015	Provisiones	Pagos	Ajustes	Saldo final al 31 Dic 2016
XII sueldo	8.697	100.043	(99.824)	(333)	8.583
XIV sueldo	26.133	74.815	(73.098)	-	27.850
Total	<u>34.830</u>	<u>174.858</u>	<u>(172.922)</u>	<u>(333)</u>	<u>36.433</u>

9.- PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de Diciembre, La Compañía presenta los siguientes movimientos:

Saldo inicial 31 Dic 2015	18.984
Pagos	(10.218)
Saldo final al 31 Dic 2016	<u>8.767</u>

SEGPROSER CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****10.- CAPITAL**

Al 31 de Diciembre, el capital suscrito se divide en 1.000 participaciones ordinarias que tienen el valor nominal de USD. 1,00 cada una y está conformado como sigue:

Socio	Capital	% de participación
Jarrín Barba Patricio José Oswaldo	100	1,00%
Zea Valdano Diego Mauricio	<u>9.900</u>	<u>99,00%</u>
Total	<u>10.000</u>	<u>100,00%</u>

11.- GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de Diciembre los gastos fueron como sigue:

	<u>2016</u>
Sueldos y salarios	92.422
Aportes IESS, incluido fondo reserva	17.686
Beneficios sociales	8.539
Honorarios profesionales	2.384
Mantenimiento y reparaciones	26.176
Seguros y reaseguros	1.416
Gastos de gestión	4.350
Gastos de viaje	5.406
Servicios básicos	3.350
Depreciaciones	1.098
Impuestos, contribuciones y otros	7.357
Gastos por deterioro	5.548
Otros gastos	<u>185.769</u>
Total	<u>361.501</u>

12.- IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Conforme a lo requerido por las disposiciones del Código del Trabajo, la Compañía procede a determinar el 15% de participación a trabajadores, y el impuesto a renta, según lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

IMPUESTO A LA RENTA

Mediante Resolución SRI N° NAC-DGERCGC15-00003218, el Servicio de Rentas Internas (SRI), dispone que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias del año 2016, cuyo plazo de presentación es hasta el 31 de julio del 2017, todos los sujetos pasivos a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos

SEGPROSER CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a contenidos, especificaciones y requerimientos establecidos por el SRI.

A la fecha de emisión del presente informe, el SRI aún no ha emitido los anexos y modelos del informe para el período 2016.

TIPO IMPOSITIVO EFECTIVO

Mediante resolución No. NAC-DGERCGC17-00000121, publicada el día 01 de Marzo de 2017, Registro Oficial N° 953, el Director General del Servicio de Rentas Internas, resuelve: Establecer el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes del ejercicio fiscal 2016 y fijar las condiciones, procedimientos y control para la devolución del excedente del anticipo del impuesto a la renta pagado con cargo al ejercicio fiscal 2016.

Art. 1.- Ambito de aplicación.- Se establece el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes del ejercicio fiscal 2016 y las normas que regulen los límites, condiciones, mecanismos, procedimiento y control posterior para la devolución del excedente del anticipo del impuesto a la renta pagado con cargo al ejercicio fiscal 2016, conforme lo establecido en el literal i) del numeral 2 del artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

13.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del año 2016, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en términos generales en condiciones similares a las realizadas con terceros, los saldos están presentados en la nota No. 3.

Durante el período 2016, la compañía realiza el pago por concepto de remuneraciones a un ejecutivo relacionado, por el valor de USD 52.000.

14.- REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-11 con Registro Oficial No. 879 del Viernes 11 de Noviembre de 2016, efectuamos las siguientes revelaciones.

Activos y pasivos contingentes.- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros a Diciembre 31 del 2016.

Cumplimiento de medidas correctivas de parte de entidades gubernamentales de control externo.- Durante el período de auditoría no han existido recomendaciones de los organismos de control que ameriten un seguimiento de auditoría externa.

Comunicación de deficiencia en el control interno.- Durante el período de auditoría hemos emitido recomendaciones como auditores independientes, las mismas que han sido implementadas por la administración.

SEGPROSER CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Eventos posteriores.- La administración de la Compañía considera que entre el 31 de Diciembre del 2016 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 20 de Abril del 2017 (fecha de culminación de la auditoría) no han existido hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.
