

**COMPANIA DE SERVICIOS DE PROTECCION
Y SEGURIDAD, ECUATOSEGUR CIA. LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera separado

Estado de resultado integrales separado

Estado de cambios en el patrimonio separado

Estado de flujos de efectivo separado

Notas a los estados financieros separados

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar estadounidense
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía	-	COMPANIA DE SERVICIOS DE PROTECCION Y SEGURIDAD, ECUATOSEGUR CIA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de:

COMPANIA DE SERVICIOS DE PROTECCION Y SEGURIDAD, ECUATOSEGUR CIA. LTDA.

Quito, 14 de septiembre de 2018

1. Hemos auditado los estados financieros de la COMPANIA DE SERVICIOS DE PROTECCION Y SEGURIDAD, ECUATOSEGUR CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, 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 un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2. Responsabilidades de la Gerencia de la Compañía en relación con los estados financieros

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno que la Gerencia determine es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelar cuando corresponda, los asuntos relativos con negocio en marcha; y utilizar el principio contable de negocio en marcha; a menos que la Gerencia tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista para poder hacerlo. La Gerencia es responsable de la supervisión del proceso de reporte de información financiera de la Compañía.

3. Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros.

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, individualmente o de forma agregada, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen en base a esos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros, además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de un fraude es mayor que si la distorsión importante resulta de un error, ya que el

Informe de los Auditores Independientes (continuación)

fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas o la evasión del control interno.

- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría que son apropiados en función de 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 usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la Gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la Gerencia es apropiada y si en base a la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre importante, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la información revelada en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la Gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros separados mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2017, y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

AUDITORES TECNICOS AUDITOTAL CIA LTDA
Registro Nacional de Auditor Externo N° 1192



Ing. Alex Rivera S.
Representante Legal
No. de Registro: 176772

**COMPANIA DE SERVICIOS DE PROTECCION Y SEGURIDAD, ECUATOSEGUR CIA.
LTDA.**

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTAS	2017	2016
<u>ACTIVO</u>			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	5.551,40	5.059,90
Cuentas y documentos por cobrar	7	183.532,81	389.917,67
Activos por impuestos corrientes	8	90.620,24	77.782,66
Total activos corrientes		279.704,45	472.760,23
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad Planta y equipo	9	31.192,17	38.652,43
Activos por liquidar		-	88.484,68
TOTAL ACTIVOS		310.896,62	599.897,34

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

Pasivos Corrientes	10	171.647,15	302.957,85
Obligaciones cons instituciones financieras	11	53.023,08	7.761,00
Total Pasivo corriente		224.670,23	310.718,85

PASIVO NO CORRIENTE

Obligaciones con Instituciones financieras	11	56.576,80	92.473,30
Cuentas por liquidar pasivo		-	22.624,81
Ingresos diferidos		300,00	300,00
Beneficios empleados		-	44.744,20
TOTAL PASIVO		281.547,03	470.861,16

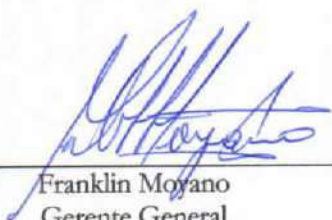
PATRIMONIO

Capital	12	20.000,00	20.000,00
Aporte futuras capitalizaciones		-	100.000,00
Reserva Legal	13	1.763,69	2.167,63
Resultados acumulados		5.704,60	-2.101,29
Otros resultados integrales		1.567,89	1.567,89
Utilidad del ejercicio	14	313,45	7.401,95
TOTAL DEL PATRIMONIO		29.349,63	129.036,18

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

310.896,66	599.897,34
-------------------	-------------------

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Franklin Moyano
Gerente General


Monica Caisaguano
Contador General

COMPANIA DE SERVICIOS DE PROTECCION Y SEGURIDAD, ECUATOSEGUR CIA. LTDA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>INGRESOS</u>	15		
Ventas		648.524,64	1.246.141,65
Otros ingresos		67.102,53	2,56
TOTAL INGRESOS		715.627,17	1.246.144,21
<u>COSTO DE VENTAS</u>			
Costo Mano de Obra	16	410.947,47	860.628,15
<u>GASTOS</u>	17		
Gastos de personal		164.664,43	197.012,20
Otros gastos operacionales		118.190,55	159.687,38
Gastos no Deducibles		21.511,27	21.414,53
SUBTOTAL COSTOS Y GASTOS		715.313,72	1.238.742,26
PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		313,45	7.401,95
Participacion trabajadores Impuesto a la Renta Corriente		47,02	1.110,29
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		266,43	6.291,66

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Franklin Moyano
Gerente General


Monica Caisagano
Contador General

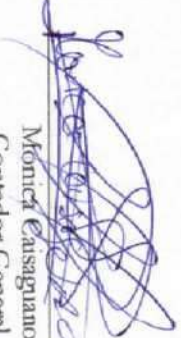
COMPANIA DE SERVICIOS DE PROTECCION Y SEGURIDAD, ECUATOSEGUR CIA. LTDA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

	RESULTADOS ACUMULADOS					
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTE FUT. CAPITALIZACION	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS DEL EJERCICIO	TOTAL DEL PATRIMONIO
Saldo al 01 de Enero 2016	20.000,00	2.167,63	100.000,00	1.567,89	11.686,92	0,00
Más (Menos):	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Registro del impuesto a la renta y participación	0,00	0,00	0,00	0,00	(13.788,21)	0,00
Resultado del ejercicio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	7.401,95
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	20.000,00	2.167,63	100.000,00	1.567,89	(2.101,29)	7.401,95
Transferencias a Otras Cuentas Patrimoniales	0,00	(403,94)	0,00	0,00	7.805,89	(7.401,95)
Compensacion de Perdidas Año	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Reclasificación	0,00	0,00	(100.000,00)	0,00	0,00	0,00
Resultado Integral del Periodo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	313,45
Saldo al 31 de Diciembre 2017	20.000,00	1.763,69	0,00	1.567,89	5.704,60	313,45
						29.349,63

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Franklín Moyano
Gerente General


Monica Causagano
Contrador General

**COMPANIA DE SERVICIOS DE PROTECCION Y SEGURIDAD, ECUATOSEGUR CIA.
LTDA**

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2017	2016
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	196.441,03	350.232,79
Pagos a Proveedores por el Suministros de bienes y Servicios	-156.067,76	-377.228,16
Pagos a/y por cuenta de los empleados	-147.868,43	-197.745,94
Impuestos a las ganancias pagados	2.497,55	42.659,80
Otras entradas (salidas) de efectivo	71.527,00	142.158,45
Efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de operación	-33.470,61	-39.923,06
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	0,00	-1.064,56
Efectivo neto utilizado por actividaes de inversion	0,00	-1.064,56
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Efectivo pagado por obligaciones financieras	33.962,15	40.533,44
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de financiamiento	33.962,15	40.533,44
Aumento/Disminucion Neto de Efectivo	491,54	-454,18
Efectivo y sus Equivalentes al inicio del año	5.059,90	5.514,08
<u>EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO (nota 6)</u>	5.551,44	5.059,90

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Franklin Moyano
Gerente General


Monica Caisaguano
Contador General

COMPANIA DE SERVICIOS DE PROTECCION Y SEGURIDAD, ECUATOSEGUR CIA. LTDA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
<u>CONCILIACION DEL RESULTADO DEL PERIODO CON EL FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
RESULTADO ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	313,45	7.401,95
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO		
Ajuste por gasto de depreciación y amortización	7.460,26	14.783,63
Ajuste por gastos en provisiones	134,91	0,00
Ajustes por reversos al gasto	-57.073,30	0,00
Ajuste por reverso al ingreso	-44.744,20	0,00
Subtotal	<u>-93.908,88</u>	<u>22.185,58</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	3.608,06	-25.150,21
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	83.009,04	0,00
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-12.837,58	312.757,50
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-45.472,38	-338.698,45
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	82.345,65	0,00
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-65.549,65	-11.017,48
Incremento (disminución) en otros pasivos	15.335,13	0,00
EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>-33.470,61</u>	<u>-39.923,06</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Franklin Moyano
Gerente General


Monica Caisaguano
Contador General

COMPANIA DE SERVICIOS DE PROTECCION Y SEGURIDAD, ECUATOSEGUR CIA. LTDA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 CONSTITUCIÓN Y OBJETO SOCIAL

COMPANIA DE SERVICIOS DE PROTECCION Y SEGURIDAD, ECUATOSEGUR CIA. LTDA, es una compañía de responsabilidad limitada constituida en Quito, Ecuador. Está ubicada en la Av. Republica E6-487 y Cs 202 Av. Eloy Alfaro, Edificio EPZA, oficina 202. Su actividad principal es la Comercialización, mantenimiento e instalación de equipos de seguridad.

1.2 Aprobación de los estados financieros separados

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización de fecha 17 de enero de 2018 de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIFs para PYMES), estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2017 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros separados

Los presentes estados financieros separados de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 están preparados de acuerdo con las Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIFs para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

2.2 Moneda funcional y de presentación -

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y bancos reconocidos en el estado de situación financiera comprenden el efectivo disponible en caja y los saldos bancarios en bancos nacionales. Estas partidas se presentan a su valor nominal y no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

**COMPANIA DE SERVICIOS DE PROTECCION Y SEGURIDAD, ECUATOSEGUR CIA.
LTDA**

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1. Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “cuentas por cobrar”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de “Cuentas por cobrar” y mantuvo pasivos financieros en la categoría de “Otros pasivos financieros”. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar comerciales y compañías relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento –

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

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de “valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

**COMPANIA DE SERVICIOS DE PROTECCION Y SEGURIDAD, ECUATOSEGUR CIA.
LTDA**
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

Medición posterior -

(a) Cuentas por cobrar:

Posterior a su reconocimiento inicial no se miden al costo amortizado dado que la recuperación de estos valores son es de muy corto plazo, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas por cobrar comerciales Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la prestación del servicio en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

(b) Pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial no se aplica el método de interés efectivo. La Compañía presentó las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por pagar comerciales: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 90 días.

2.4.3. Deterioro de activos financieros

La Compañía no determinado la necesidad de establecer una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales.

2.4.4. Baja de activos y pasivos financieros

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

2.5. Impuestos por recuperar

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un período menor a 12 meses y crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuadas por terceros.

2.6. Propiedades planta y equipos

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores

COMPANIA DE SERVICIOS DE PROTECCION Y SEGURIDAD, ECUATOSEGUR CIA. LTDA
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de las propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil no es irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Vehículos	5
Equipos de cómputo y software	8
Muebles y enseres	15

2.7. Impuesto a la renta corriente

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

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía no ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo (NIIFs para PYMES)

2.8. Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

**COMPANIA DE SERVICIOS DE PROTECCION Y SEGURIDAD, ECUATOSEGUR CIA.
LTDA**
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.9. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por el servicio prestado en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega de sus servicios al comprador y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes.

2.10. Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros".

2.11. Normas Internacionales de Información Financiera emitidas aún no vigentes

Las normas e interpretaciones que han sido emitidas, pero que no entran en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros por parte de la Compañía, se revelan a continuación. La Compañía adoptará estas normas, si le son aplicables, cuando entren en vigencia.

2.11.1. NIIF 9 Instrumentos Financieros

En julio de 2014, el Consejo de Normas Internacionales (IASB, por sus siglas en inglés), emitió la versión final de la NIIF 9 Instrumentos financieros que reemplaza la NIC 39 Instrumentos financieros.

La NIIF 9 reúne los tres aspectos del proyecto de contabilización de instrumentos financieros: clasificación y medición, deterioro y contabilidad de cobertura. La NIIF 9 entra en vigencia para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018, permitiéndose la aplicación anticipada. Excepto por la contabilidad de coberturas, se requiere una aplicación retrospectiva, pero la información comparativa no es obligatoria. Para la contabilidad de cobertura, los requisitos generalmente se aplican prospectivamente, con algunas excepciones limitadas.

La Compañía planea adoptar la nueva norma en la fecha de vigencia requerida y no reformulará la presentación comparativa de la información. Durante el año 2017, la Compañía realizó una evaluación de impacto detallada, de los tres aspectos de la NIIF 9.

Esta evaluación se basa en la información actualmente disponible y puede estar sujeta a cambios derivados de la información adicional razonable y sustentable que se pondrá a disposición de la Compañía durante el 2018, cuando la Compañía adoptará la NIIF 9. En general, la Compañía no espera un impacto significativo en su estado de situación financiera y patrimonio.

**COMPANIA DE SERVICIOS DE PROTECCION Y SEGURIDAD, ECUATOSEGUR CIA.
LTDA**
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

Clasificación y Medición: La Compañía no espera un impacto significativo en su estado de situación financiera por la aplicación de los requerimientos de clasificación y medición de la NIIF 9. Se espera continuar con la medición al valor razonable de todos los activos financieros que a la fecha se miden al valor razonable.

Los préstamos y las cuentas por cobrar son mantenidas hasta que se produce la entrada o salida de los flujos de efectivo contractuales, correspondientes únicamente a pagos de capital e intereses. La Compañía analizó las características de los flujos de efectivo contractuales de estos instrumentos y concluyó que cumplen los criterios para la medición al costo amortizado bajo NIIF 9. Por tanto, la reclasificación de estos instrumentos no es requerida.

Deterioro: La NIIF 9 requiere que la Compañía registre la pérdida crediticia esperada para todos sus títulos de deuda, préstamos y cuentas por cobrar, ya sea sobre una medición del deterioro esperado en los siguientes 12 meses o por toda la duración del activo financiero, sobre un análisis individual o colectivo del riesgo de crédito esperado (pérdida futura esperada). La Compañía aplicará el enfoque simplificado y el registro de las pérdidas esperadas considerando la duración del activo para los saldos de cuentas por cobrar. La Compañía se encuentra en proceso de la evaluación de deterioro; sin embargo, no espera un impacto significativo.

2.11.2. NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes

La NIIF 15 se emitió en mayo de 2014 y se modificó en abril de 2016, y establece un modelo de cinco pasos para contabilizar los ingresos derivados de los contratos con los clientes. Conforme a la NIIF 15, los ingresos se reconocen por un monto que refleja la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente.

La nueva norma de ingresos reemplazará todos los requisitos actuales de reconocimiento de ingresos según las NIIF. Ya sea que se efectúe una aplicación retrospectiva completa o se efectúe una aplicación retrospectiva modificada para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su adopción anticipada.

La Compañía planea adoptar la nueva norma en la fecha de vigencia requerida utilizando el método retrospectivo modificado. Durante el año 2017, la Compañía realizó una evaluación preliminar de la NIIF 15, que incluye lo siguiente:

Venta de Servicios: La operación de la Compañía consiste en la prestación de servicios de seguridad; para los cuales la Gerencia ha evaluado, en forma preliminar, que la mayoría de los contratos con sus clientes representan una sola obligación de desempeño (principalmente la obligación de entregar los servicios antes descritos) y cuyos ingresos se reconocen en el momento en que se presta el servicio y con base al periodo de duración del servicio, lo que no difiere materialmente con el reconocimiento de ingresos de la actual NIC 18.

Adicionalmente, la Gerencia espera que, con base a su evaluación preliminar, la adopción de la NIIF 15 no tenga un impacto material en el reconocimiento o presentación de los ingresos de la Compañía.

**COMPANIA DE SERVICIOS DE PROTECCION Y SEGURIDAD, ECUATOSEGUR CIA.
LTDA**
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía espera que el reconocimiento de ingresos ocurra durante un tiempo.

Requisitos de presentación y revelación: Los requisitos de presentación y revelación en la NIIF 15 son más detallados que en las NIIF actuales.

Los requisitos de presentación representan un cambio significativo con respecto a la práctica actual y aumenta significativamente el volumen de las revelaciones requeridas en los estados financieros de la Compañía. Muchos de los requisitos de revelación en la NIIF 15 son nuevos y la Compañía ha evaluado que no existe impacto en los estados financieros

2.11.3. NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 fue emitida en enero de 2016 y reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, CINIIF 4 Determinación de si un contrato contiene un arrendamiento, SIC-15 Arrendamientos operativos-Incentivos y SIC-27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento. La NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento, la valoración, la presentación y la información a revelar de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios contabilicen todos los arrendamientos bajo un único modelo de balance similar a la actual contabilización de los arrendamientos financieros de acuerdo con la NIC 17. La norma incluye dos exenciones al reconocimiento de los arrendamientos por los arrendatarios, los arrendamientos de activos de bajo valor (por ejemplo, los computadores personales) y los arrendamientos a corto plazo (es decir, los contratos de arrendamiento con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos). En la fecha de inicio de un arrendamiento, el arrendatario reconocerá un pasivo por los pagos a realizar por el arrendamiento (es decir, el pasivo por el arrendamiento) y un activo que representa el derecho de usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento (es decir, el activo por el derecho de uso). Los arrendatarios deberán reconocer por separado el gasto por intereses correspondiente al pasivo por el arrendamiento y el gasto por la amortización del derecho de uso.

Los arrendatarios también estarán obligados a reevaluar el pasivo por el arrendamiento al ocurrir ciertos eventos (por ejemplo, un cambio en el plazo del arrendamiento, un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que resulten de un cambio en un índice o tasa utilizada para determinar esos pagos). El arrendatario generalmente reconocerá el importe de la reevaluación del pasivo por el arrendamiento como un ajuste al activo por el derecho de uso.

La contabilidad del arrendador según la NIIF 16 no se modifica sustancialmente respecto a la contabilidad actual de la NIC 17. Los arrendadores continuarán clasificando los arrendamientos con los mismos principios de clasificación que en la NIC 17 y registrarán dos tipos de arrendamiento: arrendamientos operativos y financieros. La NIIF 16 también requiere que los arrendatarios y los arrendadores incluyan informaciones a revelar más extensas que las estipuladas en la NIC 17.

La NIIF 16 es efectiva para los ejercicios que comiencen el 1 de enero de 2019 o posteriormente, permitiéndose su aplicación anticipada, pero no antes de que una entidad aplique la NIIF 15. Un arrendatario puede optar por aplicar la norma de forma retroactiva total o mediante una transición retroactiva modificada. Las disposiciones transitorias de la norma permiten ciertas exenciones. En 2018, la Compañía continuará evaluando el efecto potencial de la NIIF 16 en sus estados financieros.

COMPANIA DE SERVICIOS DE PROTECCION Y SEGURIDAD, ECUATOSEGUR CIA. LTDA
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero -

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo de valor razonable por tipo de interés y riesgo de precio y concentración), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

(a) Riesgos de mercado

(i) Riesgo de valor razonable por tipo de interés:

La Compañía no mantiene obligaciones bancarias o pasivos con costo, por lo que su exposición a este riesgo es mínima.

(ii) Riesgo de precio y concentración:

La Compañía no está expuesta a cambios significativos en los precios de los bienes y servicios adquiridos.

La Compañía mantiene un portafolio diversificado de clientes y proveedores, por lo tanto no tiene riesgos significativos de concentración.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Debido al giro del negocio, los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la prestación de servicios. Las facturas emitidas por la Compañía son elaboradas al inicio de cada mes y su recuperación es inmediata.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo y equivalentes de efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "AAA-".

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en la siguiente institución financiera, que cuenta con la siguiente calificación:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Pichincha	AAA-	AAA-

**COMPANIA DE SERVICIOS DE PROTECCION Y SEGURIDAD, ECUATOSEGUR CIA.
LTDA**
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la administración efectúe juicios, estimaciones y suposiciones que afectan los montos reportados de ingresos, gastos, activos y pasivos, y sus revelaciones adjuntas; así como las revelaciones de pasivos contingentes. La incertidumbre sobre estas suposiciones y estimaciones podrían dar lugar a resultados que requieren un ajuste material en el valor en libros de los activos o pasivos que afecten períodos futuros.

En el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía, la administración ha realizado varios juicios. Para aquellos que la Gerencia ha evaluado tienen un efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros, están revelados en las notas individuales de la cuenta del estado financiero relacionado.

Las suposiciones claves e incertidumbres sobre las estimaciones y su efecto en el futuro, a la fecha de preparación y emisión de los estados financieros, fueron evaluadas por la administración de la Compañía, considerando aquellas que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los valores en libros de los activos y pasivos dentro del próximo año financiero; y son descritas en las notas individuales de las cuentas de los estados financieros que se describen a continuación. La Compañía basó sus suposiciones y estimaciones en los parámetros e información disponible en la fecha en que se preparan y emiten los estados financieros. Circunstancias y suposiciones existentes que podrían cambiar en futuro, debido principalmente a cambios en el mercado o circunstancias que van más allá del control de la Compañía; serán reflejadas en los estados financieros, cuando dichas suposiciones ocurren.

4.1. Estimación para cuentas incobrables

La Compañía reconoce periódicamente en los resultados del año, una estimación para cuentas incobrables con respecto a su portafolio de clientes. La estimación se basa principalmente, en un cómputo global de la cartera que equivale al 1% de los créditos concedidos en el año.

4.2. Vida útil de propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se registra al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo con la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos, podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.

4.3. Deterioro del valor de los activos no financieros

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período

**COMPANIA DE SERVICIOS DE PROTECCION Y SEGURIDAD, ECUATOSEGUR CIA.
LTDA**
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

4.4. Impuestos

Existen incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas, a los cambios en las normas tributarias y al monto y la oportunidad en que se genera el resultado gravable futuro. La Compañía calcula provisiones, sobre la base de estimaciones razonables, para las posibles consecuencias derivadas de las inspecciones realizadas por parte de la autoridad tributaria. El importe de esas provisiones se basa en varios factores, tales como la experiencia en inspecciones tributarias anteriores, y en las diferentes interpretaciones acerca de las regulaciones tributarias realizadas por la Compañía y sus asesores legales. Esas diferencias de interpretación pueden surgir en una gran variedad de cuestiones, dependiendo de las circunstancias y condiciones existentes y podrían requerir ajustes por impuestos en el futuro.

4.5. Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes 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 se basa en la mejor estimación de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del estado de situación financiera, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

4.6. Contingencias

Por su naturaleza, las contingencias solo serán resueltas cuando uno o más eventos futuros inciertos ocurran o no se produzcan. La evaluación de la existencia y el potencial efecto de las contingencias conllevan el ejercicio de juicios significativos y el uso de estimaciones relacionados a la resolución de los eventos futuros.

4.7. Obligaciones por beneficios a empleados

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. 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 periodo sobre el que se informa.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

5.1 Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

COMPANIA DE SERVICIOS DE PROTECCION Y SEGURIDAD, ECUATOSEGUR CIA. LTDA
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Corriente	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos financieros medidos al costo			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	<u>5.551</u>	<u>5.060</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado			
Cuentas por cobrar comerciales	7	<u>183.533</u>	<u>389.918</u>
Total activos financieros		<u><u>189.084</u></u>	<u><u>394.978</u></u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado			
Cuentas y documentos por pagar	10	<u>89.511</u>	<u>174.109</u>
Obligaciones con instituciones financieras	11	<u>53.023</u>	<u>30.386</u>
Total pasivos financieros		<u><u>142.534</u></u>	<u><u>204.495</u></u>

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo, se presentan en el estado de situación financiera a su valor nominal y no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor. Incluye los fondos en bancos que son de libre disponibilidad y no generan intereses.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja Chica	300,00	631,20
Bancos (1)	238,40	4.428,70
Inversiones	<u>5.013,00</u>	<u>0,00</u>
	<u><u>5.551,40</u></u>	<u><u>5.059,90</u></u>

- (1) Al 31 de diciembre 2017 y 2016, corresponden a saldos de libre disponibilidad mantenidos en el Banco Pichincha

**COMPANIA DE SERVICIOS DE PROTECCION Y SEGURIDAD, ECUATOSEGUR CIA.
LTDA**
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cientes	109.889,62	258.001,06
Ingresos por devengar	76.500,00	128.845,34
Cuentas por cobrar empleados	360,00	6.153,17
Provisión cuentas incobrables a)	<u>(3.216,81)</u>	<u>(3.081,90)</u>
	<u>183.532,81</u>	<u>389.917,67</u>

- a) A continuación, se presenta el movimiento de la provisión para cuentas incobrables al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	3.081,90	3.081,90
Provisiones	134,91	0,00
Bajas	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Saldo final	<u>3.216,81</u>	<u>3.081,90</u>

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones en la fuente	<u>90.620,24</u>	<u>77.782,66</u>
	<u>90.620,24</u>	<u>77.782,66</u>

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento y los saldos de las propiedades, planta y equipo se presentan a continuación:
(Véase página siguiente)

COMPANIA DE SERVICIOS DE PROTECCION Y SEGURIDAD, ECUATOSEGUR CIA. LTDA
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

Descripción	Maq. Equipo e Instalac.	Mueb y Enseres	Equipos de oficina	Vehiculos	Equipo. Computacio n	Software	Total
Al 1 de enero del 2016							
Costo histórico	61.691,00	8.809,75	1.025,00	38.880,26	7.213,09	1.100,00	118.719,10
Depreciación acumulada	-24.096,40	-3.523,90	-410,00	-31.104,21	-7.213,09	0,00	-66.347,60
Valor en libros	37.594,60	5.285,85	615,00	7.776,05	0,00	1.100,00	52.371,50
Movimiento 2016							
Adiciones	0,00	0,00	371,43	0,00	693,13	0,00	1.064,56
Depreciación	-6.024,10	-880,98	-102,50	-7.776,05	0,00	0,00	-14.783,63
Valor a diciembre 2016	31.570,50	4.404,87	883,93	0,00	693,13	1.100,00	38.652,43
Al 31 de diciembre de 2016							
Costo histórico	61.691,00	8.809,75	1.396,43	38.880,26	7.906,22	1.100,00	119.783,66
Depreciación acumulada	-30.120,50	-4.404,88	-512,50	-38.880,26	-7.213,09	0,00	-81.131,23
Valor en libros	31.570,50	4.404,87	883,93	0,00	693,13	1.100,00	38.652,43
Movimiento 2017							
Adiciones (1)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Depreciación	-6.024,10	-880,98	-170,60	0,00	-384,58	0,00	-7.460,26
Baja depreciación	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Valor a diciembre 2017	25.546,40	3.523,89	713,33	0,00	308,55	1.100,00	31.192,17
Al 31 de diciembre de 2017							
Costo histórico	61.691,00	8.809,75	1.396,43	38.880,26	7.906,22	1.100,00	119.783,66
Depreciación acumulada	-36.144,60	-5.285,86	-683,10	-38.880,26	-7.597,67	0,00	-88.591,49
Valor en libros	25.546,40	3.523,89	713,33	0,00	308,55	1.100,00	31.192,17

10. PASIVOS CORRIENTES

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas y documentos por pagar	32.934,44	65.885,51
Obligaciones con empleados a)	106.827,84	75.561,89
Otras con la administración tributaria b)	31.884,87	95.960,80
Provision beneficios empleados	0,00	65.549,65
	<u>171.647,15</u>	<u>302.957,85</u>

- a) Las obligaciones con empleados agrupa los valores provisionados de beneficios pos empleo, 15% de participación trabajadores, así como el sueldo por pagar trabajadores, para el 2017 asciende, a \$106.827,84 y \$75.561,89 para el periodo 2016.
- b) En esta cuenta se agrupa las obligaciones tributarias, así como el impuesto a la renta causado por un valor \$ 31.884,87, para el año 2017 y 95.960,80 para el 2016.

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONE FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de obligaciones con Instituciones Financieros a corto y largo plazo se desglosa como sigue

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Obligaciones cons instituciones financieras C/P	53.023,08	7.761,00
Obligaciones cons instituciones financieras L/P	56.576,80	92.473,30
	<u>109.599,88</u>	<u>100.234,30</u>

12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2017, el capital social de la Compañía está conformado de la siguiente:

Nombre del socio	Nacionalidad	<u>Número de acciones</u>	<u>Valor Nominal</u>	<u>Participación en el capital</u>
MOYANO CEVALLOS FRANKLIN VICENTE	Ecuadorina	7.778,00	1,00	39%
RODRIGUEZ RUALES GERMAN HUMBERTO	Ecuadorina	7.780,00	1,00	39%
SANCHEZ BENTTES CECILIA MARINA	Ecuadorina	4.442,00	1,00	22%
		<u>20.000,00</u>		<u>100%</u>

Al 31 de diciembre de 2016, el capital social de la Compañía está conformado de la siguiente:

Nombre del socio	Nacionalidad	<u>Número de acciones</u>	<u>Valor Nominal</u>	<u>Participación en el capital</u>
MOYANO CEVALLOS FRANKLIN VICENTE	Ecuadorina	7.778,00	1,00	39%
RODRIGUEZ RUALES GERMAN HUMBERTO	Ecuadorina	7.780,00	1,00	39%
SANCHEZ BENTTES CECILIA MARINA	Ecuadorina	4.442,00	1,00	22%
		<u>20.000,00</u>		<u>100%</u>

13. RESERVA LEGAL

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016, la reserva alcanza el 9% y 11% respectivamente del capital suscrito.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Socios y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los socio.

14. UTILIDAD DEL EJERCICIO

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% aplicable a las utilidades distribuidas.

La normativa vigente establece el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, el cual en caso de que sea mayor que el impuesto a la renta causado, se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Conciliación del resultado contable-tributario

El impuesto a la renta de los años 2017 y 2016 se determinó como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de participación laboral e impuestos	313,46	7.401,95
Menos: Participación laboral	47,02	1.110,29
Utilidad antes de impuestos	266,44	6.291,66
Mas: Gastos no deducibles	30.740,24	40.667,64
Menos: Deducciones especiales	0,00	0,00
Base imponible total	31.006,68	46.959,30
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta calculado	6.821,47	10.331,05

15. INGRESOS

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por el servicio prestado en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega de sus servicios al comprador y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes.

La composición de los ingresos se detalla a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Venta de servicios	648.524,64	1.246.141,65
Otros ingresos	67.102,53	2,56
	715.627,17	1.246.144,21

16. COSTOS DE MANO DE OBRA

En esta cuenta se registra el valor de sueldos, beneficios sociales y otros beneficios de los empleados que realizan el trabajo operativo, el detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos, horas extras	265.991,50	605.931,38
Beneficios sociales	135.869,54	226.688,68
Otros Beneficios	9.086,43	28.008,09
	<u>410.947,47</u>	<u>860.628,15</u>

17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos, salarios	91.443,46	110.210,37
Beneficios sociales	35.431,33	37.005,18
Otros Beneficios	37.789,64	49.796,65
suministros de oficina	10.682,42	6.135,28
Arriendo inmuebles	8.038,01	13.238,07
Suscripciones	3.811,06	1.749,67
Honorarios profesionales	8.416,68	489,52
Seguros	11.841,57	13.576,09
Servicios de terceros	33.584,08	54.610,87
Combustible y mantenimiento	6.686,07	18.024,89
Gastos de viaje	4.876,81	7.510,50
Telecomunicaciones	7.512,18	12.526,02
Otros Gastos	10.429,05	13.593,75
Servicios basicos	0,00	987,23
Promociones	149,58	0,00
Depreciaciones	7.460,26	14.783,63
Gastos financieros	4.702,78	2.461,86
Otros Gastos deducibles	21.511,27	21.414,53
	<u>304.366,25</u>	<u>378.114,11</u>

18. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas, Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del RO. 511 del viernes 29 de mayo del 2015 solicitó se prepare y remita por parte de la empresa un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000 (Anexo e Informe) o US\$3.000.000 (Anexo). En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

La Compañía no ha efectuado durante los años 2017 y 2016 operaciones que superen dicho monto.

19. OTROS ASUNTOS

Ley Orgánica de Incentivos y Prevención del Fraude Fiscal: Mediante decreto No 539, publicado en el Registro Oficial No. 407 el 29 de diciembre del 2014, se expide el “Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal”, mediante el cual, se establecen entre otras las siguientes reformas al Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno:

- Ampliación del concepto de residencia fiscal para personas naturales.
- Imposición sobre dividendos y anticipo de dividendo.
- Condiciones bajo las cuales serán deducibles las remuneraciones y beneficios sociales.
- Condiciones para la deducibilidad de deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables.
- Se establecen los plazos de amortización y los casos y condiciones para su deducibilidad.
- Porcentaje máximo para la deducción de los costos y gastos incurridos en promoción y publicidad de bienes y servicios, y casos en los cuales no será aplicable este límite.
- Límites y condiciones para la deducibilidad del pago de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría, así como la deducibilidad de los gastos de establecimiento o puesta en marcha de operaciones.
- Casos y condiciones para el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos.
- Modificación de las reglas establecidas para la deducción de los pagos al exterior.
- Modificación de la forma en la que se aplicará la tarifa de impuesto a la renta de sociedades cuando la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%.
- Tarifa y forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de derechos representativos de capital u otros derechos.
- Se modifica el artículo relativo a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagos al exterior.
- Se dispone la aplicación de la retención en la fuente de IVA sobre los pagos y adquisiciones efectuadas por contribuyentes especiales a otros contribuyentes especiales.

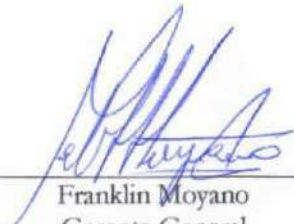
20. CONTRATOS

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía tiene suscrito los siguientes contratos principales:

- Con fecha 01 de septiembre de 2016, la Compañía suscribió con el CONSEJO DE REGULACION Y DESARROLLO DE LA INFORMACION Y COMUNICACIÓN, un contrato mediante el cual la Compañía se compromete Servicio de seguridad y vigilancia para el Edificio en el cual funcionan las oficinas de CORDICOM, por el valor de 16.625, con un plazo de 205 días, pudiendo ser renovado por períodos iguales sucesivos.
- Con fecha 01 de septiembre de 2016, la Compañía suscribió con el HOSPITAL SAN FRANCISCO DE ORELLAN, un contrato mediante el cual la Compañía se compromete Servicio de seguridad y vigilancia en las Instalaciones por el valor de 92.995, con un plazo de 277 días, pudiendo ser renovado por períodos iguales sucesivos.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.



Franklin Moyano
Gerente General



Mónica Caisaguano
Contador General