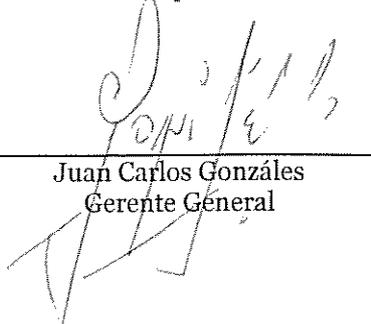


SECURITAS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

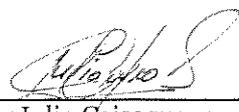
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:			
Pérdida antes de Impuesto a la renta		(511,641)	(719,221)
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Deterioro de cuentas por cobrar	8	50,691	11,674
Provisión para jubilación patronal y desahucio	16	47,991	48,914
Depreciación de activos fijos	10	157,436	252,519
Bajas de activos fijos	10	9,163	11,605
Otros ajustes años anteriores		66,361	-
		<u>(179,999)</u>	<u>(394,509)</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales		(251,162)	3,002
Otras cuentas por cobrar		38,923	(3,114)
Impuestos por cobrar		(60,203)	159,053
Inventarios		8,085	19,101
Otros activos		(73,024)	(37,600)
Cuentas por pagar comerciales		(18,777)	24,725
Cuentas por pagar compañías relacionadas		(4,217)	-
Impuestos por pagar		(51,655)	45,667
Beneficios sociales		69,348	(32,136)
Otras cuentas por pagar		20,883	40,344
		<u>(501,798)</u>	<u>(175,467)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación			
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de activo fijos	10	(148,483)	(121,714)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión			
		<u>(148,483)</u>	<u>(121,714)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Préstamos recibidos instituciones financieras		75,000	-
Préstamos recibidos compañías relacionadas		400,000	-
Aumento de capital		400,000	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento			
		<u>875,000</u>	<u>-</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo			
		224,719	(297,181)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año			
		<u>44,922</u>	<u>342,103</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año			
	7	<u>269,641</u>	<u>44,922</u>

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



Juan Carlos González
Gerente General



Julio Caisaguano
Contador

SECURITAS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

La Compañía se constituyó en la ciudad de Quito como una Compañía de Responsabilidad Limitada mediante escritura pública celebrada el 23 de marzo de 2009 y fue inscrita en el Registro Mercantil el 27 de junio de 1997. La actividad principal de la Compañía es brindar servicios de seguridad y vigilancia tanto a personas naturales como jurídicas, ya sean públicas o privadas, asesoría en seguridad, implementación de estudios sobre seguridad mediante alarmas para viviendas, negocios o entidades bancarias dentro del país o fuera de él.

Mediante escritura pública celebrada el 16 de agosto de 2010 inscrita en el Registro Mercantil el 8 de septiembre del mismo año la Compañía realizó un incremento de capital y reforma de sus estatutos.

Con fecha 30 de abril del 2012, mediante Acta de Junta General Extraordinaria de socios, se realizó la aprobación de fusión y la integración de las operaciones de Seguridad y Turismo Segutouring Cía. Ltda. y Alfa Seguridad Segurialfa Cía. Ltda.

Dicho proceso se consolidó en el año 2014 con la decisión tomada en la Junta General de Socios de Seguridad y Turismo Segutouring Cía. Ltda., celebrada el 10 de enero del 2014, donde se aprobó la fusión por absorción de Alfa Seguridad Segurialfa Cía. Ltda. con la compañía anteriormente mencionada. La Entidad domiciliada en el Ecuador y cuya actividad principal es la prestación de actividades complementarias de vigilancia y seguridad en el área de prevención de delitos y vigilancia y seguridad de personas naturales y jurídicas, instalaciones y bienes, depósitos en custodia y transporte en valores. Este proceso de fusión fue aprobado por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No.SC.IJ.DJCPTE.Q.14.00038 31 de enero del 2014, e inscrita en el Registro Mercantil de Quito el 20 de diciembre del 2014, fecha en la cual la fusión quedó perfeccionada, y adicionalmente se realizó el cambio de denominación de Seguridad y Turismo Segutouring Cía. Ltda. por Securitas del Ecuador Cía. Ltda.

Como resultado de lo descrito en el párrafo anterior, Seguridad y Turismo Segutouring Cía. Ltda. (compañía absorbente, actualmente denominada Securitas del Ecuador Cía. Ltda.) se hizo cargo de todas las obligaciones y compromisos de Alfa Seguridad Segurialfa Cía. Ltda.

1.2 Situación económica del país

Durante el 2017, la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo, los precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, no han recuperado niveles de años anteriores, lo cual continúa afectando la liquidez de ciertos sectores de la economía del país.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público - privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), incremento en ciertos tributos, entre otras medidas. Si bien el esquema de salvaguardias, que se implementó para restringir las importaciones y mejorar la balanza comercial, se

SECURITAS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

desmontó en junio del 2017, a partir de noviembre de este año se implementó un esquema de tasas arancelarias para ciertos productos en función de los pesos de los productos importados.

La Administración de la Compañía considera que las situaciones antes indicadas han originado efectos en las operaciones de la Compañía. Debido a lo anteriormente mencionado la Administración está adoptando las siguientes medidas:

- Negociación razonada para el incremento de tarifas con los clientes actuales que nos permita establecer tarifas más competitivas en el mercado e ingresos acorde a la infraestructura actual y a la situación financiera del país y de la Compañía.
- Búsqueda de nuevos mercados y propuesta de servicios con innovaciones de la oferta de seguridad, mediante la utilización de tecnología, la optimización de horarios de servicio y la medición del riesgo para adaptar los presupuestos a las necesidades de los clientes.
- Revisión permanente de los procesos de compra en general, y en ciertos casos reducción de los recursos humanos y la optimización del uso de activos e inventarios utilizados en las operaciones.
- Fortalecer las medidas de control de costos por líneas de negocio, para mejorar nuestra presencia e imagen a nivel nacional, a través de la puesta en marcha de proyectos integrados y tecnológicos que nos permitan ser más productivos a menores costos de manera de afrontar las situaciones antes indicadas y continuar operando en forma rentable.

1.3 Empresa en marcha

Los resultados generados por la Compañía en los últimos años, han sido insuficientes para absorber los costos y gastos administrativos, presentando al cierre del año 2017 una pérdida neta y resultado integral de US\$599,188 (2016: US\$719,221). La Administración indica que los accionistas han apoyado permanentemente a la Compañía mediante aportes a futuras capitalizaciones que serán utilizados para la absorción de pérdidas durante los últimos años.

1.4 Aprobación de estados financieros

Los estados financieros de Securitas del Ecuador Cía. Ltda., por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General de la Compañía de fecha 15 de mayo del 2018, 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. Estas políticas han sido diseñadas y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros, salvo que se indique lo contrario.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de Securitas del Ecuador Cía. Ltda., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting

SECURITAS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado las siguientes nuevas normas, así como enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.	1 de enero 2018
NIIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10.	1 de enero 2018
NIIF 2	Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones	1 de enero 2018
NIIF 4	Enmiendas a la NIIF 4 "Contratos de seguros" relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos financieros).	1 de enero 2018
NIIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	1 de enero 2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2018
CINIIF 22	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	1 de enero 2018
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no esta aplicando el valor patrimonial proporcional	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	1 de enero 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta	1 de enero 2019
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

En relación a la NIIF 9 y 15, la Administración informa que basada en una evaluación general no se esperan impactos significativos en la aplicación de las mencionadas normas debido a:

SECURITAS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

- NIIF 15: Las transacciones de prestación de servicios presentan de manera general una sola obligación de desempeño que es claramente identificable y en aquellos contratos con clientes que generan ingresos con contraprestaciones variables, la Administración realiza la mejor estimación de acuerdo lo estipulado en los contratos registrando los ingresos en el período en el que corresponden; tampoco existen costos incurridos para obtener y cumplir con la generación de sus ingresos, por lo tanto, no se esperan efectos importantes en la aplicación de esta norma.
- NIIF 9: Su principal instrumento financiero es la cartera compuesta por cuentas por cobrar comerciales las cuales se liquidan hasta 30 días; las pérdidas por deterioro presentan un comportamiento histórico bajo por cuanto si se provisionan las pérdidas esperadas futuras no tendría un impacto importante.

La Compañía aplicará las nuevas reglas de forma prospectiva a partir del 1 de enero del 2018, con los recursos prácticos permitidos por la norma. Los comparativos del año 2017 no se reexpresarán.

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía. Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

2.4 Efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos locales. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

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

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantuvo activos financieros únicamente en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros”. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) *Préstamos y cuentas por cobrar*

Representados en el estado de situación financiera por las “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 contados desde la fecha del estado de situación financiera.

SECURITAS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

(b) *Otros pasivos financieros:*

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar comerciales, obligaciones financieras y cuentas por pagar compañías relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados 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, cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

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

Medición posterior -

(a) *Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:*

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

(i) Cuentas por cobrar comerciales:

Corresponden a los montos adeudados por los clientes por la prestación de los servicios. Se espera cobrar en un año o menos si clasifica como activos corrientes, de lo contrario se presenta como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, considerando que el cobro de los mismos es hasta 60 días.

(b) *Otros pasivos financieros:*

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Cuentas por pagar comerciales:

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a proveedores locales en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor

SECURITAS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

nominal que no difiere de su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas en 60 días.

(ii) Obligaciones financieras:

Corresponden a préstamos que se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente, se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro gastos financieros. Los intereses pendientes de pago al cierre del año se presentan en el estado de situación como parte del saldo de esta cuenta.

(iii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas:

Corresponde a un préstamo recibido de una compañía relacionada, registrado a su costo amortizado. Si se espera pagar en un año o menos se clasifican como pasivo corriente, de lo contrario se presenta como pasivo no corriente.

2.4.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía ha constituido provisiones que se presentan como menor saldo de las cuentas por cobrar clientes Ver Nota 8.

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 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de las cámaras de seguridad e implementos de seguridad se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

SECURITAS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.6 Activos fijos

Los activos fijos 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 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 y considera el valor residual de los mismos. Debido al tipo de operaciones de la Compañía, no se han identificado componentes significativos que posean vidas útiles diferenciadas. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de las propiedades y equipos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de los activos fijos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Instalaciones y adecuaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de comunicación, computación y software	3
Armamento	10
Chalecos blindados	3
Vehículos	5

Las pérdidas y ganancias por la venta de los activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.7 Deterioro de activos no financieros (activos fijos)

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. En el caso que el monto del valor en libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros (activos fijos), debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

SECURITAS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.8 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y 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.

Impuesto a la renta corriente -

El cargo por Impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía y su domiciliación específicamente, para los regímenes fiscales preferentes se considera el 25% y para regímenes domiciliados en Ecuador se aplicará el 22%, y en el caso de que la participación societaria sea igual o menor al 50% se aplicará la tarifa del 25% porcentualmente de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12%.

A partir del ejercicio fiscal 2010, entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último 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, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el año 2017, la Compañía registró como Impuesto a la renta corriente causado el valor determinado como anticipo mínimo declarado en el año fiscal anterior.

Impuesto a la renta diferido -

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

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

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

Los impuestos diferidos activos que se generan de los derechos por amortización de las pérdidas tributarias son reconocidos únicamente cuando existe evidencia razonable de que estos se recuperaran en el tiempo.

SECURITAS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.9 Beneficios a empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de beneficios sociales 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 del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(b) Beneficios de largo plazo (*Jubilación patronal y desahucio - no fondeado*)

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

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 8.34% (2016: 8.46%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad en Ecuador, que no difieren significativamente en el caso de haber aplicado la tasa de descuento de bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de América.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan en otros resultados integrales en el período que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año 2017 y 2016, las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

SECURITAS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.10 Provisiones corrientes

En adición a lo que se describe en la Nota 2.9, la Compañía reconoce provisiones cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales se constituyen provisiones corrientes con cargo a resultados corresponden principalmente a los conceptos registrados en el rubro otros pasivos y provisiones.

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la prestación de los servicios descritos en la Nota 1 y la venta de cámaras e implementos de seguridad, en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas 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 haya entregado los servicios al cliente.

2.12 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los socios de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos se aprueban por los socios de la Compañía.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

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

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: El deterioro de los activos financieros de la Compañía se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Notas 2.4.3.
- Activos fijos: La determinación de las vidas útiles, el valor residual y el deterioro de los activos fijos se evalúan al cierre de cada año. Ver Notas 2.6 y 2.7.

SECURITAS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de; Jubilación patronal y desahucio, para las cuales utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Ver Nota 2.9.

4. RIESGOS ADMINISTRATIVOS

4.1 Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgos de mercado (incluye riesgo de precio y concentración y riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de la administración de riesgos de la Compañía trata principalmente de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero; además se encamina a que las actividades con riesgo financiero estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia General, bajo estándares y procesos de su Casa Matriz, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta Securitas del Ecuador Cía. Ltda., una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

(a) *Riesgos de mercado*

Riesgo de precio y concentración

La principal exposición a la variación de precios y concentración de la Compañía está relacionada con los servicios otorgados de desarrollo y servicios de mantenimiento y soporte a sus entidades relacionadas.

El departamento de finanzas, en coordinación con la Gerencia General construyen escenarios de ventas proyectadas y presupuestos; adicionalmente las modificaciones en precios son previamente discutidas y acordadas con sus compañías relacionadas mediante contratos firmados tomando en cuenta la complejidad del proyecto y el país que requiere el servicio.

Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo:

El riesgo de tasa de interés para la Compañía es menor, debido a que no surgen endeudamientos con entidades financieras. El financiamiento corresponde a proveedores locales y del exterior, que no registran intereses.

SECURITAS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

(b) *Riesgo de crédito*

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área financiera (cobranzas). El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo y equivalentes de efectivo y en las cuentas por cobrar comerciales y otras por cobrar.

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito con clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. Respecto de bancos e instituciones financieras, solo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la Compañía. Las ventas por servicios se realizan a varios clientes, a quienes se les concede créditos con un plazo máximo de pago de 60 días y cuya capacidad de pago ha sido evaluada.

La Administración de la Compañía ha efectuado los análisis correspondientes del deterioro de su cartera y ha efectuado la mejor estimación para determinar el monto necesario de provisión, según las políticas descritas en la Nota 2.4.3.

(c) *Riesgo de liquidez*

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

Los excedentes de efectivo mantenidos por la Compañía y saldos por encima del requerido para la administración del capital de trabajo se colocan en inversiones temporales de renta fija que generan intereses.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados de la Compañía. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

<u>2017</u>	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Entre 1 y 3 años</u>
Cuentas por pagar comerciales	147,761	-
Obligaciones financieras	75,000	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	807	400,000
<u>2016</u>		
Cuentas por pagar comerciales	166,358	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	5,024	-

SECURITAS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

4.2 Administración de riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son salvaguardar su capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a los socios y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Total deuda	623,568	228,152
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(269,641)</u>	<u>(44,922)</u>
Deuda neta	353,927	183,230
Total patrimonio	<u>478,523</u>	<u>611,350</u>
Capital total	<u>832,450</u>	<u>794,580</u>
Ratio de apalancamiento	43%	23%

El incremento en el ratio de apalancamiento se da debido a la adquisición de nuevos préstamos con entidades relacionadas.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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:

	<u>Al 31 de diciembre de 2017</u>		<u>Al 31 de diciembre de 2016</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
<u>Activos financieros medidos al costo</u>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	269,641	-	44,922	-
<u>Activos financieros medidos al costo amortizado</u>				
Cuentas por cobrar comerciales	669,057	-	718,924	-
Total activos financieros	<u>938,698</u>	<u>-</u>	<u>763,846</u>	<u>-</u>
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</u>				
Cuentas por pagar comerciales	147,761	-	166,538	-
Obligaciones financieras	75,000	-	-	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	807	400,000	5,024	-
Total pasivos financieros	<u>223,568</u>	<u>400,000</u>	<u>171,562</u>	<u>-</u>

SECURITAS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Dadas las características de los instrumentos financieros, el valor en libros de los mismos corresponde o se aproxima a su valor razonable.

6. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

<u>2017</u>	<u>Costo de los servicios</u>	<u>Gastos Administrativos</u>	<u>Total</u>
Sueldos, salarios y beneficios sociales	3,812,693	854,728	4,667,421
Depreciaciones (Nota 10)	22,407	135,029	157,436
Mantenimiento activos	10,293	35,494	45,787
Alimentación	2,580	-	2,580
Seguros	44,474	34,917	79,391
Jubilación patronal y desahucio (Nota 15)	38,953	9,038	47,991
Servicios básicos	-	56,824	56,824
Impuestos	-	34,491	34,491
Honorarios profesionales	-	37,203	37,203
Alquileres	55,836	252,135	307,971
Uniformes	77,929	-	77,929
Suministros	1,150	25,346	26,496
Indemnizaciones	4,723	23,609	28,332
Matrículas	13,361	-	13,361
Capacitaciones	2,645	73	2,718
Provisión cuentas incobrables (Nota 8)	50,691	-	50,691
Otros	93,909	64,833	158,742
	<u>4,231,644</u>	<u>1,563,720</u>	<u>5,795,364</u>

<u>2016</u>	<u>Costo de los servicios</u>	<u>Gastos Administrativos</u>	<u>Total</u>
Sueldos, salarios y beneficios sociales	4,186,911	869,895	5,056,806
Depreciaciones (Nota 10)	9,631	242,888	252,519
Mantenimiento activos	8,834	46,307	55,141
Alimentación	(1,251)	96	(1,155)
Seguros	48,553	35,979	84,532
Jubilación patronal y desahucio (Nota 15)	26,693	22,221	48,914
Servicios básicos	-	67,965	67,965
Impuestos	-	11,360	11,360
Honorarios profesionales	-	97,502	97,502
Alquileres	57,781	299,009	356,790
Uniformes	60,073	-	60,073
Suministros	-	10,808	10,808
Indemnizaciones	15,563	34,018	49,581
Matrículas	44,164	-	44,164
Capacitaciones	1,617	2,123	3,740
Provisión cuentas incobrables (Nota 8)	11,674	-	11,674
Otros	115,219	92,870	208,089
	<u>4,585,462</u>	<u>1,833,041</u>	<u>6,418,503</u>

SECURITAS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	2,930	2,980
Bancos nacionales (1)	<u>266,711</u>	<u>41,942</u>
	<u>269,641</u>	<u>44,922</u>

(1) Comprende depósitos a la vista en bancos locales.

8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes comerciales	1,288,829	1,043,079
Provisión deterioro cuentas por cobrar (1)	<u>(369,434)</u>	<u>(324,155)</u>
	<u>919,395</u>	<u>718,924</u>

La antigüedad de los saldos por cobrar comerciales es la siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Por vencer</u>	<u>914,640</u>	<u>646,833</u>
<u>Vencidas</u>		
De 61 a 120 días	6,705	20,713
De 121 a 365 días	7,109	67,976
Mayores a 365 días	<u>360,375</u>	<u>307,557</u>
	<u>1,288,829</u>	<u>1,043,079</u>

(1) El movimiento de la provisión por deterioro es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	324,155	329,925
Castigos	(5,412)	(17,444)
Provisión del año	<u>50,691</u>	<u>11,674</u>
Saldo al final	<u>369,434</u>	<u>324,155</u>

SECURITAS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipos	4,998	743
Empleados	7,828	26,751
Otras cuentas por cobrar	<u>13,040</u>	<u>37,295</u>
	<u>25,866</u>	<u>64,789</u>

SECURITAS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

10. ACTIVOS FIJO

	Instalaciones y adiciones	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Equipos de computación	Equipos de comunicación	Armadamento	Chalecos blindados	Vehículos	Software	Construcciones en Curso	Total
Al 1 de enero 2016											
Costo histórico	288,800	126,659	164,396	261,191	196,857	301,750	1,800	418,709	45,883	125,582	1,931,627
Depreciación acumulada	(213,083)	(33,030)	(56,770)	(218,126)	(192,509)	(237,266)	(1,800)	(273,187)	(40,624)	-	(1,266,398)
Valor en libros	75,717	93,629	107,626	43,065	4,348	64,481	-	145,522	5,259	125,582	665,229
Movimiento 2016											
Adiciones	-	-	991	3,079	18,068	62,925	-	24,436	3,872	7,443	121,714
Depreciación	(5,717)	(12,377)	(14,766)	(30,064)	(5,488)	(5,676)	-	(62,786)	(45,752)	-	(252,519)
Transferencias	-	-	-	-	-	-	-	-	123,058	(123,058)	-
Bajas Costo	-	(167)	-	-	-	(71,917)	-	(30,190)	-	-	(102,274)
Bajas Depreciación	-	-	-	-	-	62,529	-	28,140	-	-	90,669
	80,885	80,885	93,851	16,080	18,128	112,348	-	105,123	86,437	9,967	522,819
Al 31 de diciembre 2016											
Costo histórico	288,800	126,492	165,387	264,270	215,825	292,758	1,800	412,955	172,813	9,967	1,931,067
Depreciación acumulada	(288,800)	(45,607)	(71,536)	(248,190)	(197,697)	(186,410)	(1,800)	(307,892)	(86,376)	-	(1,428,248)
Valor en libros	-	80,885	93,851	16,080	18,128	112,348	-	105,123	86,437	9,967	522,819
Movimiento 2017											
Adiciones	-	1,946	-	1,390	17,266	5,931	-	119,611	-	2,338	148,483
Depreciación	-	(12,775)	(14,659)	(9,714)	(9,000)	(10,388)	-	(53,728)	(43,264)	(3,912)	(157,436)
Bajas Costo	-	-	-	-	-	(5,650)	-	(21,004)	-	-	(26,654)
Bajas Depreciación	-	-	-	-	-	4,566	-	112,925	-	-	117,491
	70,056	70,056	79,192	7,756	26,394	106,812	-	162,927	43,173	8,393	504,703
Al 31 de diciembre 2017											
Costo histórico	288,800	128,438	165,387	265,660	233,091	293,039	1,800	411,562	172,813	12,305	1,972,896
Depreciación acumulada	(288,800)	(58,382)	(86,195)	(257,904)	(206,697)	(186,227)	-	(248,695)	(129,640)	(3,912)	(1,468,193)
Valor en libros	-	70,056	79,192	7,756	26,394	106,812	1,800	162,927	43,173	8,393	504,703

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 no existen gravámenes ni restricciones sobre los activos fijos.

SECURITAS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Composición:

<u>Descripción</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores de servicios	97,732	151,682
Proveedores de materiales y bienes	50,029	14,856
	<u>147,761</u>	<u>166,538</u>

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un resumen de las obligaciones financieras es como sigue:

	<u>Tasa de interés nominal</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Valor nominal en US\$</u>	
			<u>2017</u>	<u>2016</u>
Préstamo bancario sin garantía (1)	6.50%	24 de mayo del 2018	<u>75,000</u>	<u>-</u>

- (1) Corresponde a préstamo por pagar a Citibank N.A. Sucursal Ecuador adquirido el 28 de junio de 2017, mismo que fue empleado para capital de trabajo. Los intereses son registrados en el resultado del período en el rubro gastos financieros.

13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2017 y 2016 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las entidades con socios comunes, con participación accionaria significativa en la Compañía:

(a) Saldos

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Cuentas por pagar compañías relacionadas</u>		
Securitas Suecia AB	<u>807</u>	<u>5,024</u>
<u>Cuentas por pagar compañías relacionadas</u>		
Securitas Treasury Ireland Ltda. (1)	<u>400,000</u>	<u>-</u>

- (1) Corresponde a un préstamo recibido el 18 de diciembre de 2017 a una tasa de interés del 5.19% con un vencimiento al 16 de diciembre de 2022, para inversión en capital de trabajo. El pago se realizará tanto capital como interés.

SECURITAS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)**(b) Transacciones**

<u>Entidad</u>	<u>Relación</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Honorarios por gestión</u>			
Securitas Suecia AB	Entidad del Grupo	<u>7,159</u>	<u>13,430</u>
<u>Préstamos recibidos</u>			
Securitas Treasury Ireland Ltda. (1)	Entidad del Grupo	<u>400,000</u>	<u>-</u>

(1) Corresponde a un préstamo recibido el 18 de diciembre de 2017 a una tasa de interés del 5.19% con un vencimiento al 16 de diciembre de 2022, para inversión en capital de trabajo. El pago se realizará tanto capital como interés.

(c) Compensación recibida por el personal clave de la gerencia

La Administración de la Compañía incluye miembros clave que son el Gerente General, el Gerente Financiero y el Gerente de Tecnología. Los costos por remuneraciones del personal clave de la gerencia se detallan a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Salarios y beneficios sociales de corto plazo	<u>373,626</u>	<u>310,715</u>

14. IMPUESTOS**a) Composición de impuestos corrientes:****Impuestos por recuperar -**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones en la fuente del Impuesto a la renta	371,168	294,206
Retenciones en la fuente del Impuesto al Valor Agregado - IVA	24,130	35,276
Crédito tributario Impuesto a la renta	12,130	12,130
Impuesto al Valor Agregado de ventas	<u>13,838</u>	<u>19,452</u>
	<u>421,267</u>	<u>361,064</u>

SECURITAS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

Impuestos por pagar -

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta	5,471	5,993
Impuesto al Valor Agregado por pagar	<u>104,225</u>	<u>131,464</u>
	<u>109,697</u>	<u>137,457</u>

b) Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente -

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pérdida antes del Impuesto a la renta	(599,188)	(719,221)
Más: Gastos no deducibles (1)	<u>108,483</u>	<u>42,839</u>
Pérdida tributaria	(490,705)	(676,382)
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Total Impuesto a la renta causado	<u>-</u>	<u>-</u>
Más: Anticipo mínimo Impuesto a la renta	23,895	51,914
Menos: Retenciones en la fuente del año	(100,857)	(294,206)
Menos: Crédito tributario años anteriores	<u>(55,719)</u>	<u>-</u>
Crédito tributario por Impuesto a la renta	<u>(132,681)</u>	<u>(242,292)</u>

- (1) Corresponde principalmente a provisiones por jubilación patronal por US\$46,434 y a pagos sin respaldo por US\$4,814 (2016: US\$4,114) y para el año 2016 US\$72,211 por provisión de cuentas incobrables.

La Compañía no ha pagado Anticipo de Impuesto a la renta debido a que dicho monto se compensa con el valor de las retenciones.

c) Otros Asuntos - Reformas Tributarias

El 29 de diciembre del 2017, se publicó la "Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)" en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150.

Las principales reformas que entrarán en vigencia en el 2018, están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Aumento de la tarifa general de Impuesto a la renta del 22% al 25%. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.

SECURITAS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de Impuesto a la renta por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de Impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional; y, iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Reducción de tarifa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales del 3% en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la renta pagado y el Impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13^o y 14^o remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio rubros sí formaban parte del cálculo del anticipo.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5,000 a US\$1,000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.
- Se establece la devolución del Impuesto a la Salida de Divisas para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.

A la fecha de emisión de los estados financieros, la administración de la Compañía ha evaluado el impacto de los asuntos mencionados, siendo el principal impacto el cambio de la tasa de Impuesto a la renta al 25% para el año 2018.

d) Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los ejercicios fiscales 2015 a 2017 están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

e) 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 solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (Anexo e Informe o US\$3,000,000 solo presentar Anexo). Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2018 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual, la Compañía declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos. Aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

SECURITAS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Administración de la Compañía informa que está exenta de presentar el informe mencionado en el párrafo anterior debido a que cumple con los criterios mencionados en la Resolución del Servicio de Rentas Internas NAC-DGERCGC11-00029 del 17 de enero del 2011.

15. BENEFICIOS SOCIALES

Composición y movimiento:

	<u>Saldos al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldos al final</u>
2017				
<u>Pasivos corrientes</u>				
Beneficios sociales (1)	<u>569,216</u>	<u>6,850,725</u>	<u>(6,781,376)</u>	<u>638,564</u>
2016				
<u>Pasivos corrientes</u>				
Beneficios sociales (1)	<u>601,352</u>	<u>7,052,596</u>	<u>(7,084,732)</u>	<u>569,216</u>

(1) Incluye principalmente décimos tercer y cuarto sueldos, vacaciones, fondos de reserva y aportes personal y patronal al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

16. BENEFICIOS A EMPLEADOS - JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dichas fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tasa de descuento	8.34%	8.46%
Tasa de incremento salarial (incluye ascensos laborales)	3.97%	4.19%
Tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
Tabla de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002

(1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

SECURITAS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

El movimiento de la provisión para la jubilación patronal y desahucio en el pasivo ha sido el siguiente:

	Jubilación		Desahucio		Total	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Al 1 de enero	242,238	203,513	146,782	136,593	389,020	340,106
Costo laboral por servicios actuariales	68,116	68,808	24,419	29,165	92,535	97,973
Costo financiero	11,382	9,421	6,978	5,116	18,360	14,537
Reversión de reservas trabajadores salidos	(35,409)	(36,004)	(18,850)	(22,095)	(54,259)	(58,099)
Otros resultados integrales	(6,644)	(3,500)	(2,001)	(1,997)	(8,645)	(5,497)
Al 31 de diciembre	<u>279,683</u>	<u>242,238</u>	<u>157,327</u>	<u>146,782</u>	<u>437,010</u>	<u>389,020</u>

Los importes incluidos en las cuentas de resultados del año son los siguientes:

	Jubilación		Desahucio		Total	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Costo laboral por servicios actuariales	68,116	68,808	24,419	29,165	92,535	97,973
Costo financiero	11,382	9,421	6,978	5,116	18,360	14,537
Reversión de reservas trabajadores salidos	(35,409)	(36,004)	(18,850)	(22,095)	(54,259)	(58,099)
Otros resultados integrales	(6,644)	(3,500)	(2,001)	(1,997)	(8,645)	(5,497)
Al 31 de diciembre	<u>37,445</u>	<u>38,725</u>	<u>10,546</u>	<u>10,189</u>	<u>47,991</u>	<u>48,914</u>

17. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 comprende 91,660 participaciones de valor nominal US\$1 cada una.

18. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital social. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados - Por aplicación inicial de NIIF

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia los ajustes de adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el Patrimonio en la subcuenta denominada Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separada del resto de los resultados acumulados y su saldo deudor podrá ser absorbido por los Resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si existiere.

SECURITAS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

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 u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los socios.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

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

* * * *