

ARTICULOS Y SEGURIDAD ARSEG CIA. LTDA.

**Estados Financieros bajo Normas
Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pymes
Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2016 y 2015**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ARTICULOS Y SEGURIDAD ARSEG CIA. LTDA.

ESTADO FINANCIERO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2015

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estado de Situación Financiera	5
Estados de Resultados Integrales	6
Estados de evolución del patrimonio de los accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 27

Abreviaturas usadas:

US\$.	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	- Servicio de Rentas Internas

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Accionistas de
 ARTICULOS Y SEGURIDAD ARSEG CIA. LTDA.**

1. Opinión

Hemos auditado los Estados Financieros de la compañía **ARTICULOS Y SEGURIDAD ARSEG CIA. LTDA.**, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2016, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambio en el Patrimonio y el Estado de Flujo de Efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha; así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativa. Los estados financieros corrientes al 31 de diciembre de 2015, fueron auditados por otros profesionales, mismos que de acuerdo a Normas de Superintendencia de Compañías e Internacionales de Contabilidad, se presentan en esquema comparativo.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos excepto por los efectos del asunto descrito en la sección "Fundamentos de la Opinión con Salvedad", presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de la compañía **ARTICULOS Y SEGURIDAD ARSEG CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2016; así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, así como con disposiciones establecidas por entes de Control.

2. Fundamento de la Opinión con Salvedad

Tal como se describe en la Nota 18 a los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, el registro del incremento en la provisión para cubrir los beneficios Jubilatorios y Desahucio, conforme se determina en estudio actuarial correspondientes al año 2016, contra el patrimonio de la empresa, tendría un impacto negativo, afectando la solvencia de la misma.

Hemos realizado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección de Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la entidad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los Estados Financieros en concordancia con el Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con estos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedad.

3. Responsabilidades de la administración en relación con los Estados Financieros

La administración de la entidad es responsable por la preparación y presentación fiel de los estados financieros de acuerdo con las normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como el control interno que la administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la entidad para continuar como "Negocio en Marcha", revelando, según corresponda, los asuntos relacionados a la continuidad del negocio, y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento como base contable, a menos que la administración pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. El Directorio y la Administración de **ARTICULOS Y SEGURIDAD ARSEG CIA. LTDA.**, es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión.

[Firma]

AUDICONT AUDITORES EXTERNOS C. LTDA.
AUDIO TEXFOR C. LTDA.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detectara una incorrección material cuando existiere. Las incorrecciones materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales De auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría, y como parte de nuestra responsabilidad manifestamos:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso que la misma sea resultante de errores, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y determinamos en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos u condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos obligados a exponer en nuestro informe de auditoría, las correspondientes revelaciones relacionadas con los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno, identificadas en el transcurso de la auditoría.

5. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de ARTICULOS Y SEGURIDAD ARSEG CIA. LTDA., por el año terminado al 31 de diciembre del 2016 se emite por separado, una vez que la compañía nos proporcione los anexos respectivos.

El socio del encargo de la auditoría que origina este informe de auditoría emitido por AUDICONT AUDITORES EXTERNOS C. LTDA., con registro SRNAE No. 1019, es CPA Irma Zambrano Mayorga.

CPA IRMA ZAMBRANO

Representante Legal

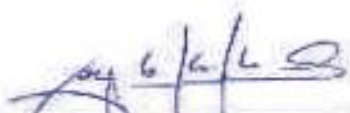
Dirección: Benjamín Carrión y Emilio Romero, Edificio CITY OFFICE, Piso 8, Of. 802

Fecha: Guayaquil 15 de Marzo 2017

ARTICULOS Y SEGURIDAD ARSEG CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015
(Expresados en Dólares)

<u>NOTAS</u>	<u>ACTIVO</u>	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
	ACTIVO CORRIENTE		
4	Efectivo y equivalentes al efectivo	2.926	74.910
5	Activos financieros	735.324	727.383
6	Servicios y otros pagos anticipados	38.937	52.910
7	Activos por Impuestos Corrientes	102.962	146.016
	Total activo corriente	US\$ 880.149	951.219
	ACTIVO NO CORRIENTE		
8	Propiedad Planta y Equipo	237.517	307.030
9	Otros activos no corrientes	45.741	71.015
10	Activo Intangible	2.195	5.567
		285.453	383.612
	Total Activo	US\$ 1.165.602	1.334.830
	PASIVO Y PATRIMONIO		
	PASIVO CORRIENTE		
11	Cuentas por pagar	203.527	190.011
12	Obligaciones con Instituciones financieras	45.102	44.400
15	Pasivos por impuestos corrientes	82.707	86.329
16	Beneficios Sociales de Ley	308.132	289.069
17	Otras cuentas por pagar corrientes	153.932	200.472
	Total Pasivo Corriente	US\$ 793.400	810.281
18	Pasivo No Corriente	US\$ 163.086	316.378
	PATRIMONIO		
19	Capital suscrito o asignado	10.000	10.000
	Aportes para futuras capitalizaciones	36.000	36.000
	Reservas	16.231	16.231
	Reserva por valuación	176.519	176.519
	Resultados Acum. Adopción por primera vez de las NIIF	(126.385)	(126.385)
	Resultados acumulados	95.806	95.131
	Utilidad del Ejercicio	945	675
	Total patrimonio	US\$ 209.116	208.171
	Total Pasivo + Patrimonio	US\$ 1.165.602	1.334.830


Ing. Fernando Cucalón
REPRESENTANTE LEGAL


CPA Graciela Orrellana
CONTADOR GENERAL

ARTICULOS Y SEGURIDAD ARSEG CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015
(Expresados en Dólares)

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
INGRESOS	US\$	3.208.672	4.309.120
COSTO DE VENTA		(2.541.581)	3.584.864
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		667.091	724.256
GASTOS ADMINISTRATIVOS		353.384	435.961
GASTOS FINANCIEROS		126.389	45.784
GASTOS DE VENTA		152.111	202.068
OTROS GASTOS			
TOTAL GASTOS	US\$	631.834	683.812
RESULTADOS ANTES PART TRAB E IMP	US\$	35.257	40.444
Participación de trabajadores		(5.289)	(6.067)
Impuesto a la renta		(29.024)	(33.702)
Resultados del ejercicio	US\$	945	675


 Ing. Fernando Cucalén
 REPRESENTANTE LEGAL


 CPA Graciela Orellana
 CONTADOR GENERAL

ARTICULOS Y SEGURIDAD ARSEG CIA. LTDA.

ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2016
(Expresados en Dólares)

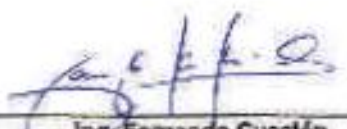
	Capital	Reservas	Legal	Reserva		RIF	Reserva de		Total
				Facultades	Utilidad		Reserva	Divididos	
Saldo al 31 de diciembre del 2014	10,000	28,000	5,351	10,000	168,258	(170,345)	24,801	0.00	104,714
Resultados del ejercicio							0.00	0.00	
Revisión de utilidades								40,444	40,444
Proveedores								(5,567)	(5,567)
Impuesto					8,261		5,120		13,381
Reserva								(12,011)	(12,011)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	10,000	28,000	5,351	10,000	176,519	(170,345)	29,821	0.00	109,275
Resultados del ejercicio							0.00	0.00	
Utilidades								0.00	0.00
Saldo al 31 de diciembre del 2016	10,000	28,000	5,351	10,000	176,519	(170,345)	29,821	0.00	109,275


Ina Ferrando Cusón
REPRESENTANTE LEGAL


CPA Graciela Orellana B.
CONTADOR GENERAL

ARTICULOS Y SEGURIDAD ARSEG CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015
(Expresados en Dólares)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Activos financieros - recibidos de clientes	3.200.730	4.159.571
Servicios y otros pagos anticipados	18.973	27.847
Activos por impuestos corrientes	43.054	66.595
Activos intangibles	3.372	5.453
Cuentas por pagar y pagos a proveedores	(7.079.107)	(4.086.823)
Pasivo por impuesto corriente	(3.622)	(107)
Beneficios sociales de ley	19.063	11.988
Participación de trabajadores	(5.789)	(6.067)
Impuesto a la renta	(29.034)	(33.702)
Otros créditos por pagar corrientes	(46.540)	(202.594)
TOTAL FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	US\$ 116.611	(57.840)
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Incremento de activo fijo	(12.213)	(196.434)
Reevaluación	0	(78.907)
Bajas de activos	934	239.738
TOTAL FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	US\$ (11.279)	24.408
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Activos financieros no corrientes	25.274	95.750
Obligaciones con instituciones financieras	702	(39.811)
Pasivos no corrientes	(153.292)	(162.956)
Ajuste revaluación	0	8.143
TOTAL FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	US\$ (127.316)	(100.874)
Aumento (Disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(21.984)	(134.306)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	24.910	159.216
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	US\$ 2.926	24.910

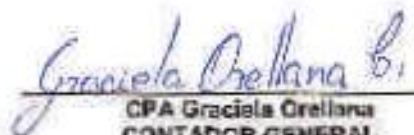

 Ing. Fernando Cucalón
 REPRESENTANTE LEGAL


 CPA Graciela Orellana
 CONTADOR GENERAL

ARTICULOS Y SEGURIDAD ARSEG CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015
(Expresados en Dólares)

CONCILIACIÓN DEL FLUJO DE EFECTIVO:	2016	2015
Activos financieros al inicio del periodo	727.383	577.833
Ventas del ejercicio	3.208.672	4.300.120
Activos financieros al final del periodo	(733.324)	(727.383)
US\$	3.200.730	4.159.571
Cuentas y documentos por pagar al inicio del periodo	190.011	100.898
Pagos del periodo	3.092.622	4.175.936
Cuentas y documentos por pagar al final del periodo	(203.527)	(190.011)
US\$	3.079.107	4.086.823
Efecto	US\$ 121.623	72.748
Servicios y otros pagos anticipados	13.973	27.847
Activos por impuestos corrientes	43.054	66.175
Activos intangibles	3.372	5.453
Pasivo por impuesto corriente	(3.622)	(107)
Beneficios sociales de ley	19.065	11.988
Participación de trabajadores	(5.289)	(6.067)
Impuesto a la renta	(29.074)	(33.282)
Otras cuentas por pagar corrientes	(46.540)	(202.594)
Incremento de activo fijo	(12.213)	(196.124)
Revalúo	0	(78.907)
Bajas de activos	934	239.738
Activos financieros no corrientes	25.274	93.750
Obligaciones con instituciones financieras	702	(39.811)
Pasivos no corrientes	(153.292)	(162.956)
Ajuste revalúo	0	8.143
	(21.984)	(134.306)


Ing. Fernando Cuzalón
REPRESENTANTE LEGAL


CPA Graciela Orellana
CONTADOR GENERAL

ARTICULOS Y SEGURIDAD ARSEG CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

ARTICULOS Y SEGURIDAD ARSEG CIA. LTDA.

Se constituyó el 20 de junio de 1998 en Guayaquil - Ecuador, e inscribió en el Registro Mercantil el 5 de julio del mismo año. Su objeto social principal es: prestar servicios de "ACTIVIDADES DE VIGILANCIA Y PROTECCIÓN REALIZADO YA SEA POR PERSONAL EMPLEADO PARA PROTEGER A PERSONAS O PROPIEDADES A TRAVÉS DEL PATRULLAJE DE CALLES, O COMO GUARDAESPaldas, GUARDIANES Y SERENOS PARA EDIFICIOS DE APARTAMENTOS, OFICINAS, FABRICAS, OBRAS EN CONSTRUCCIÓN, HOTELES, TEATROS, DETECTIVES"; para el cumplimiento de sus fines podrá celebrar contrato y toda clase de actos jurídicos permitidos por las leyes Ecuatorianas. Su Registro Único del Contribuyente es 0091353592001.

Situación financiera del país.-

Durante el año 2016, la situación económica del país continúa afectada por los bajos precios de exportación de los barriles de petróleo, la cual es fuente principal de ingresos del país, así como también otros aspectos tales como la devaluación de otras monedas en comparación con el dólar estadounidense, moneda oficial del país.

Con el fin de afrontar estas situaciones, el Gobierno ha diseñado diferentes alternativas, entre las cuales se destacan la priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de beneficios tributarios, emisión de bonos del estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y otros gobiernos, mantenimiento de restricción de importaciones a través de salvaguardas y derechos arancelarios, entre otros.

La Administración de la Compañía considera que las situaciones antes indicadas no han originado efectos que amenen impactos significativos en los estados financieros y las operaciones de la Compañía.

Aprobación de estados financieros.-

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016; con fecha 31 de marzo del 2017, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Base para la preparación de los estados financieros.-

Los presentes Estados Financieros de la Compañía corresponden al período terminado el 31 de diciembre de 2016 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, Normas Internacionales de Contabilidad NIC, y disposiciones emitidas por Superintendencia de Compañías.

Moneda de circulación nacional y moneda de presentación.-

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda de circulación nacional es el dólar estadounidense, que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

JS

ARTICULOS Y SEGURIDAD ARSEG CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Pronunciamientos contables y su aplicación.-

A la fecha de los presentes estados financieros, los siguientes pronunciamientos contables habían sido emitidos por el IASB pero no eran de aplicación obligatoria:

Activo disponible.-

La Compañía considera como activo disponible los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. La NIC 39 estableció que los activos financieros corresponden al efectivo y sus equivalentes, las cuentas por cobrar, inversiones que cotizan en Bolsa de Valores.

Activos financieros.-

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros se clasifican de la siguiente forma:

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

Corresponden a aquellos adquiridos con el objetivo de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten en sus precios o con las diferencias existentes entre sus precios de compra y venta.

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.

Corresponden a aquellos activos cuyos cobros son de monto fijo u determinable y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo.

Activos financieros disponibles para la venta.

Se incluyen aquellos valores adquiridos que no se mantienen con propósito de negociación y que no son calificados como inversión al vencimiento.

Cuentas y documentos por cobrar.-

Las partidas por cobrar corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por ventas de calzado, de procedencia nacional y del exterior. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. En la medición posterior, no se utiliza el método del interés efectivo, dado que la recuperación de estos saldos es de muy corto plazo.

Provisión para cuentas incobrables.- periódicamente la Administración de ARTICULOS Y SEGURIDAD ARSEG CIA. LTDA., realiza las evaluaciones de sus cuentas por cobrar comerciales, para determinar si existen indicios del deterioro de su cartera, según lo establece el párrafo 64 de la norma internacional de contabilidad NIC 39. El deterioro de la cartera establecido en el análisis y valoración, se carga a resultados contra una cuenta de Provisión para Cuentas de Dudosa Recuperación, como lo establece el párrafo 63 de la NIC 39.

Y

ARTICULOS Y SEGURIDAD ARSEG CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2015

La provisión se ajusta anualmente con cargo a resultados, por el efecto del análisis de la cartera. La cartera que se considera irrecuperable o pérdida, se da de baja rebajando de la Provisión para Cuentas de Duda Recuperación. Para el 2015 se estableció esta provisión.

Provisión para cuentas incobrables. -

La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar en base a lo establecido por las disposiciones legales vigentes.

Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total.

Los auditores externos en los dictámenes que emitan y como parte de las responsabilidades atribuidas a ellos en la Ley de Régimen Tributario Interno, deberán indicar expresamente la razonabilidad del valor de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables y de los valores sobre los cuales se realizaron los cálculos correspondientes por deterioro.

Los activos financieros, son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

Impuesto a la renta y participaciones.-

El impuesto a las ganancias se determina usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno hasta la fecha de cierre del estado de situación financiera.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

Los pasivos por impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a pagar en periodos futuros, relacionados con diferencias temporarias imponibles.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como un activo, y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

Propiedad, planta y equipo.-

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra (factura emitida por el proveedor).

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedad, planta y equipo son rebajados por su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado a la fecha de cierre de cada periodo contable.

82

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

En el caso que la Compañía enajene alguna propiedad, planta y equipo, la utilidad o pérdida resultante de la enajenación se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

Reconocimiento de depreciación, amortización y deterioro de propiedad, planta y equipo y activos intangibles. La depreciación de la de propiedad, planta y equipo y amortización acumulada de activos intangibles es calculada bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición menos su valor residual estimado para los años de vida útil estimada de cada uno de sus elementos, según el siguiente detalle:

Activos	Tasa	Años de vida útil estimada
Equipo de vigilancia	10%	5-10 años
Muebles y enseres	10%	10 años
Equipo de comunicación	33%	3 años
Equipos de oficina	10%	10 años
Equipos de computación	33%	3 años
Vehículos	20%	5 años

Los años de vida útil estimada corresponden al tiempo durante el cual se mantienen los bienes en la Compañía. El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y se ajustan si es necesario, en cada cierre de balance. Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Los activos sujetos a depreciación se someten a test de deterioro y en el caso que algún factor interno o externo muestre una posible pérdida de valor se procede a determinar si existe o no un exceso entre el importe en libros de la unidad generadora de efectivo sobre el importe recuperable, en el caso que exista dicho exceso este valor es registrado en el estado de resultados integrales como un gasto del período en el cual fue determinado.

Inventarios.-

Los inventarios de productos terminados, son registrados mediante el sistema de inventarios periódicos o cuentas múltiples, y son valorados aplicando el método PROMEDIO. Las importaciones en tránsito son registradas al costo específico según factura, más los gastos incurridos en la nacionalización.

Gastos pagados por anticipado.-

Los gastos pagados por anticipado corresponden a pólizas de seguros contratadas, las cuales son distribuidas a lo largo del período cubierto por el pago y con cargo a la cuenta correspondiente en el estado de resultados integrales cuando se incurren.

Los gastos pagados por anticipado se esperan realizar durante el período de no más de doce meses después de la fecha de pago.

ARTICULOS Y SEGURIDAD ARSEG CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

Activos intangibles.-

Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente al costo. Luego del reconocimiento inicial, se registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir.

Los activos intangibles con vidas útiles finitas se evalúan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor siempre que exista un indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro.

Las ganancias o pérdidas que surjan del retiro en libros del activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el estado de resultados integrales cuando se retira el activo.

Beneficios post empleo y otros beneficios de largo plazo:

Como beneficios a largo plazo se consideran los beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, estos beneficios son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que se incurren. Para el período 2016, los Actuarios aplicaron NIC 19, lo que implica un cambio de política contable.

La provisión para jubilación patronal se calcula para el total de empleados, sin embargo, las normas tributarias aceptan como gastos deducibles para la determinación del impuesto a la renta de cada ejercicio económico únicamente el incremento o decremento de la provisión de empleados con 10 o más años de servicio consecutivo.

Reconocimiento de ingreso.-

La Compañía reconoce ingresos por servicios de: ACTIVIDADES DE VIGILANCIA Y PROTECCION REALIZADO YA SEA POR PERSONAL EMPLEADO PARA PROTEGER A PERSONAS O PROPIEDADES A TRAVES DEL PATRULLAJE DE CALLES, O COMO GUARDAESPALDAS, GUARDIANES Y SERENOS PARA EDIFICIOS DE APARTAMENTOS, OFICINAS, FABRICAS, OBRAS EN CONSTRUCCION, HOTELES, TEATROS, DETECTIVES; cuando es efectuada la transferencia al cliente la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de las mercaderías.

Reconocimiento de gastos de operación.-

Los Gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre la base de acumulación.

Reserva legal.-

La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

83

ARTICULOS Y SEGURIDAD ARSEG CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

Intereses.-

En el año 2016 y 2015, la Compañía tiene la política de registrar los intereses generados en créditos concedidos por bancos locales mediante el método del devengo.

Participación de trabajadores en las utilidades.-

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional.

Impuesto a la renta.-

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa de 22% de impuesto a la renta, o una tarifa del 12% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades.

Estados de flujos de efectivo.-

Bojo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

Estimaciones de la administración.-

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía, están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el periodo corriente. La estimación más significativa en relación con los estados financieros adjuntos se refiere a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos;
- La vida útil y valor residual de los activos materiales;
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas;
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos;
- Depreciación de propiedad, propiedad planta y equipo;
- Amortización de activos intangibles.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

Compañías y partes relacionadas, pasivo.-

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas son pasivos financieros de corto plazo con pagos fijos o determinables que no corren en un mercado activo.

La compañía reconoce el pasivo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos pasivos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias; adicionalmente se reconocen pasivos financieros con sus compañías y partes relacionadas al momento de la recepción del crédito, según las condiciones acordadas.

JS

ARTICULOS Y SEGURIDAD ARSEG CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

Los pasivos financieros derivados de préstamos de compañías y partes relacionadas se contabilizan al valor del préstamo recibido al reconocimiento inicial. Posteriormente al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizable.

Obligaciones con instituciones financieras

Los recursos ajenos se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, neto de los costos de transacción incurridos. Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos necesarios para su obtención), y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados integrales, durante el periodo de la deuda usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación al menos de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Estas obligaciones se clasifican en el pasivo corriente y pasivo no corriente sobre la base del vencimiento contractual el capital nominal.

Otros asuntos - Reformas Tributarias

"Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas":

El 29 de abril del 2016 se aprobó la "Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas" publicado en el Registro Oficial No. 744 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Devolución del Impuesto al Valor Agregado (IVA) por un equivalente entre 1% y 2% del IVA pagado, cuando las transacciones son realizadas con dinero electrónico, tarjetas de débito, tarjeta prepago o tarjeta de crédito.
- Pagos efectuados por medios electrónicos gozarán de deducibilidad de gastos para efectos de impuesto a la Renta y crédito tributario de IVA.
- Para efectos del cálculo de anticipo de impuesto a la Renta correspondiente a los ejercicios fiscales 2017 al 2019, se excluirá de la parte de los ingresos, costos y gastos, aquellos obtenidos y realizados con dinero electrónico.
- Deducción del 50% de los gastos por conceptos de impuestos a los Consumos Especiales generado en la contratación de servicios de telefonía fija y móvil avanzada.
- No sujeción al pago de impuesto a los Consumos Especiales sobre las adquisiciones y conexiones de bienes entregados a unidades y organismos del sector público.
- Gravar con tarifa de impuesto a los Consumos Especiales del 15% a los servicios de telefonía fija y planes que comercialicen únicamente voz, o en conjunto voz, datos y sus prestados a sociedades.
- Exención de un monto anual de US\$5,000 cuando el hecho generador del impuesto a la Salida de Divisas se produzca mediante la utilización de tarjetas de crédito o débito por consumos o retiros efectuados desde el exterior.

"Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016":

El 20 de mayo se aprobó la "Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016" publicado en el Registro Oficial No. 759 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

13

ARTÍCULOS Y SEGURIDAD ARSEG CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

- Contribución Solidaria sobre las utilidades del 3% para sociedades ecuatorianas sujetas del impuesto a la renta (incluyendo Fideicomisos que paguen o no impuesto) y personas naturales sujetas al pago del impuesto a la renta con una base imponible superior a US\$12.000.
- Incremento al 14% del Impuesto al Valor Agregado a partir del 1 de junio del 2016 por un periodo de 12 meses.
- Personas naturales residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a un millón de dólares dentro y fuera del país, se gravará el 0.90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Personas naturales no residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a un millón de dólares dentro del país, se gravará el 0.90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Gravar el 1.8% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en el caso de derechos representativos de capital, las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad residente en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.
- Gravar el 0.90% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en caso de derechos representativos de capital, las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad no residente en el Ecuador, paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.

La Administración de la Compañía considera que las mencionadas medidas no han tenido un impacto significativo en sus operaciones.

3. ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variaciones en los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

<u>Año terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
2012	4.16
2013	2.70
2014	3.67
2015	3.38
2016	1.12

JS

ARTICULOS Y SEGURIDAD ARSEG CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de Caja y Bancos son los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo		
Caja	2.100	2.100
Bancos		
Pacífico S. A.	140	15.797
Produbanco S. A.	192	6.898
Bolivariano S. A.	123	77
Internacional S. A.	371	38
Total efectivo y equivalentes al efectivo	US\$ 2.926	24.910

La empresa, no mantiene fondos restringidos por las instituciones financieras.

5. ACTIVOS FINANCIEROS:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de las cuentas por cobrar es el siguiente:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cientes No Relacionados			
Cientes	a)	358.323	388.770
Cientes prov. Ventas	b)	117.324	234.248
RELACIONADOS			
Cientes Relacionados		2.792	4.332
Vielesca		8.538	3.824
Otras cuentas por cobrar Tercero		42.416	55.000
Pablo Nevarez Loor		0	5.140
Fernando Cucalón		13.608	20.116
Abel Molina Echarique		4.403	4.403
Armando Cucalón		1.300	1.300
Otras cuentas por cobrar		196.471	20.145
		<u>706.175</u>	<u>727.276</u>
PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES		<u>(10.851)</u>	<u>(9.895)</u>
Total de activos financieros	US\$	755.324	727.383

- a) Corresponde a cuentas por cobrar por servicios de vigilancia y guardiánfo. Ventas a crédito a 30, 60 y 90 días de plazo.
- b) Corresponde a la provisión de ingresos de servicios prestados y pendientes de facturar, al cierre del período.

84

ARTICULOS Y SEGURIDAD ARSEG CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

Movimiento de provisión para incobrable:

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Saldo inicial	9.895	6.525
Provisión	956	3.370
Saldo final	<u>US\$ 10.851</u>	<u>9.895</u>

Del análisis del deterioro de las cuentas por cobrar, se determinó que el 98% del total de Activos Financieros al 31 de diciembre de 2016, corresponden a cuentas por cobrar del periodo 2016. Se verificó que existe recuperación de las cuentas por cobrar. La cartera verificada, se encuentra cubierta con provisión constituida, que no supera el 10% del total de la cartera. Por lo que se establece razonable, la constitución de provisiones por deterioro de las cuentas por cobrar.

6. SERVICIOS Y OTROS PAGADOS POR ANTICIPADO:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo, es el siguiente:

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Servicios y Otros Pagos Anticipados		
Inv. de suministros o materia ser cons. prest.serv a)	19.529	16.805
Servicios y Otros Pagos Anticipados b)	19.408	36.105
Total Servicios y Otros Pagos Anticipados	<u>US\$ 38.937</u>	<u>52.910</u>

- a) Corresponde a suministros y materiales, mantenidos como inventario para el consumo normal de las operaciones de la Compañía.
- b) Saldo comprende: valores por "Seguros Pagados por Anticipado"; "Anticipo a proveedores"; a "Intereses Pagados por Anticipados"

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo, es el siguiente:

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Activos por Impuestos corrientes		
Créd. Tributario I. Renta Años Anteriores	102.962	146.016
Total Activos por Impuestos Corrientes	<u>US\$ 102.962</u>	<u>146.016</u>

ARTICULOS Y SEGURIDAD ARSEG CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

8. ACTIVOS FIJOS NETO

Durante el año 2016 y 2015, los movimientos de activos fijos fueron los siguientes:

DESCRIPCIÓN	Saldo al 31/12/2015	ADICIONES	REVALUO	RECLASIFIC/ BAJAS	Saldo al 31/12/2016
MUEBLES Y ENSERES	30.733	1.849			32.582
EQUIPO DE VIGILANCIA	395.057	2.672		(2.144)	395.585
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	83.829	8.906			92.735
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	31.801	2.547		(7.117)	27.231
EQUIPO DE OFICINA	440	2.144			2.584
VEHICULOS	173.627			(3.004)	170.623
	652.576	12.213	-	(12.265)	652.524
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(355.496)	(85.004)	(15.778)	11.041	(424.347)
ACTIVO FIJO NETO	297.080	(72.791)	(15.778)	(024)	224.177

Al 31 de diciembre del 2016, presenta un gasto por depreciación de \$65.014.

9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo es el siguiente:

	2016	2015
<u>Otros activos no corrientes</u>		
Depósito en Garantía	3.701	3.041
Otros gastos pagados por anticipado	12.560	67.973
Total otros activos no corrientes	US\$ 16.261	71.015

10. ACTIVO INTANGIBLE:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo es el siguiente:

	2016	2015
<u>Activo Intangible</u>		
Marca, Patente; derecho de llave, Programas Informa	22.870	15.754
(-) Amortización Acum. de Activos Intangible	(20.676)	(10.187)
Total activos intangibles	US\$ 2.195	5.567

ARTICULOS Y SEGURIDAD ARSEG CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

11. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de cuentas por pagar es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por pagar		
Proveedores	25.161	31.475
Otras cuentas por pagar	4.591	1.417
Obligaciones con No Relacionados		
Préstamo Cedeño José	57.000	47.000
Préstamo Pedro Glass	22.000	22.000
Préstamo Pablo Glass	16.000	16.000
Cuentas Por Pagar Diversas - Relacionadas		
Vinecsa	0	4.654
Préstamos accionistas	18.775	67.470
Total cuentas por pagar	US\$ 203.527	190.011

Proveedores - Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, representan facturas de bienes y servicios con proveedores locales y del exterior que no generan intereses y tienen vencimiento promedio de 30 días.

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de Obligaciones Financieras por pagar son los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Obligaciones con Instituciones Financieras		
Sobregiro bancario	2.912	0
Préstamos bancarios (porción corriente)	1.937	0
Tarjetas de crédito	40.853	44.400
Total obligaciones financieras	US\$ 45.102	44.400

a) Valores a cancelar por uso de tarjetas de crédito empresariales: MASTERCARD PACIFICARD; VISA PICHINCHA; DINERS CLUB; AMERICAN EXPRESS; Y VISA TITANIUM PICHINCHA;

13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos son los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Pasivos por impuestos corrientes		
Iva Cobrado en Ventas	33.168	28.627
SII Por pagar	49.239	57.502
Total pasivos por impuestos corrientes	US\$ 82.707	86.329

ARTICULOS Y SEGURIDAD ARSEG CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

14. BENEFICIOS SOCIALES DE LEY:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos son los siguientes:

	2.016	2.015
Beneficios sociales de ley		
Participación de trabajadores	5.689	6.067
Décimo tercer sueldo	55.072	13.816
Décimo cuarto sueldo	59.596	79.044
Vacaciones	50.058	45.442
Convenio IESS	49.679	0
Aportes IESS	63.128	92.608
Préstamos Quirografarios	16.891	20.009
Préstamos Hipotecarios	8.130	8.071
Fondo de Reserva IESS	5.590	26.014
Total Beneficios Sociales	US\$ 308.132	289.069

15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos son los siguientes:

	2.016	2.015
Otras cuentas por pagar corrientes		
Fondo de Reserva ROL	12445	0
AFP Genesis	349	0
Alimentación	2364	0
Avícola Fernández	8513	0
Capacitación Minla Interior	15571	0
Fybeca	6205,74	0
Juzgado de la Niñez y la Adolescencia	1.498	1.284
Anticipos de clientes	7	122.719
Obligaciones Laborales		
Sueldo por pagar	96.195	24.271
Liquidaciones de haberes	10.784	52.198
Total otras cuentas por pagar corrientes	US\$ 153.932	200.472

16. PASIVOS NO CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos son los siguientes:

	2.016	2.015
Otras Cuentas Por Pagar		
Obligaciones con instituciones financieras	a) 22.108	50.934
Obligaciones Emidadas	0	88.805
Provisiones por Beneficios a Empleados	b) 141.978	176.639
Total pasivo no corriente	US\$ 163.086	316.378

a) Préstamo sobre firma, otorgado por Produccion S. A., con una tasa del 15,19%.

ARTICULOS Y SEGURIDAD ARREG CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**

- b) Rubro comprende saldos de la cuenta de "Jubilación Patronal", así como de "Indemnizaciones por Desahucio"; que de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por 20 años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o intermitente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que le corresponde en su condición de afiliado al IECS; de igual forma, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio, excepto en ciertos casos establecidos por la Gaceta.

	<u>2015</u>	<u>Cancelaciones</u>	<u>2016</u>
Jubilación Patronal	138.700	-	138.700
Provisión indemnización por desahucio	37.939	(34.661)	3.278
	<u>176.639</u>	<u>(34.661)</u>	<u>141.978</u>

Debido al impacto negativo que tendría el registro de la provisión por Jubilación y Desahucio, recomendada por la empresa Actuarial, para el periodo 2015, sobre el patrimonio de la empresa, la Administración de ARTICULOS Y SEGURIDAD ARREG Cía. Ltda., decidió no registrarla dentro del periodo terminado al 31 de diciembre de 2015.

17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el capital social está conformado de la siguiente forma:

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>ACCIONES</u>	<u>COSTO</u>	<u>VALOR</u>	<u>PARTICIPACIÓN</u>
CUCALÓN QUEVEDO FERRANDO RENE	ECUTORIANA	3500	\$1,00	\$3.500,00	35%
MORINA ECHANIQUE ABEL RICARDO	ECUTORIANA	3000	\$1,00	\$3.000,00	30%
NEVAREZ LOOR PABLO ENRIQUE	ECUTORIANA	3500	\$1,00	\$3.500,00	35%
		<u>10000</u>		<u>\$10.000,00</u>	<u>100%</u>

18. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

La conciliación tributaria preparada por la Compañía para establecer el impuesto a la renta causado en el año 2016 y 2015 fue la siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
CONCILIACIÓN TRIBUTARIA:		
UTILIDAD/ PERDIDA BRUTA DEL EJERCICIO	35.257	40.444
(-) 15% Participación Empleados	(5.289)	(6.067)
US\$	29.969	34.377
(-) Otras rentas exentas	(3.244)	(27.306)
(+) Gastos incurridos rentas exentas	-	20.973
(+) Participación trabajadores sobre rentas exentas	487	950
(-) Deducciones adicionales	(20.831)	(13.795)
(-) Gastos no deducibles	125.596	85.315
	<u>131.927</u>	<u>100.514</u>
Total impuesto causado	<u>29.024</u>	<u>22.113</u>
Saldo del anticipo pendiente de pago	29.024	33.282
(-) retenciones en la fuente que la realizaron	(60.315)	(76.890)
(-) Crédito tributario años anteriores	(71.673)	(102.828)
Saldo a Favor del contribuyente	US\$ (102.962)	(146.435)

ARTICULOS Y SEGURIDAD ARSEG CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

19. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos son los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
RELACIONADOS		
Cientes Relacionados	2.797	4.332
Vielecia	8.538	3.824
Otras cuentas por cobrar Tercero	42.416	55.000
Pablo Nevarez Loor	0	5.140
Fernando Cuccalón	19.608	20.116
Abel Molina Echanique	4.403	4.403
Armando Cuccalón	1.300	1.300
	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Cuentas Por Pagar Diversas - Relacionadas		
Vielecia	0	4.654
Prestamos accionistas	78.775	67.470

20. INCONSISTENCIAS

La Compañía registró todas sus transacciones cumpliendo con los requisitos de soporte y normas contables, aun cuando pudieran existir algunas de estas transacciones que la parte formal de la documentación difiera con el criterio de las autoridades tributarias.

21. PRECIOS DE TRANSFERENCIAS

De acuerdo a Resolución NAC-DGER2008-0464 del Servicio de Rentas Internas publicada en el Registro Oficial #324 de abril 25 del 2008, establece que los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a \$3,000,000.00, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de precios de transferencia; y, si el monto es superior a los \$15,000,000.00 deberán presentar adicionalmente el informe integral de precios de transferencia.

22. GESTIÓN DE RIESGO

Gestión del riesgo	Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos como se describe a continuación:
Riesgo país	El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales. De la evaluación efectuada se determina un riesgo moderado.
Riesgo de mercado	Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas a su valor razonable y por ende, todos los cambios en las condiciones del mercado afectan directamente al patrimonio de la Compañía. De la evaluación efectuada se determina un riesgo moderado.

23

ARTICULOS Y SEGURIDAD ARSEG CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

Riesgo de liquidez Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja. De la evaluación efectuada se determina un riesgo moderado.

<u>RIESGO DE LIQUIDEZ</u>		<u>2016</u>	<u>Ponderado</u>	<u>2015</u>	<u>Ponderado</u>
Liquidez	Activo corriente	59048	1,0	56123	1,0
	Pasivo corriente	7648		15631	
Gratificación			0,05		0,05
Pasivos	Adelantos-Inventos	55,25	1,0	55,25	1,0
	Pasivo no corriente	29340		31525	

Riesgo de crédito Las cuentas por cobrar están sujetas a evaluaciones en las que se considera la capacidad de pago, historial y las referencias del deudor, así como su cumplimiento. Debido a que la Compañía realiza transacciones únicamente con terceros reconocidos, no se solicitan garantías reales en relación con los activos financieros. De la evaluación efectuada se determina un riesgo moderado.

<u>RIESGO DE CREDITO</u>		<u>2016</u>	<u>Ponderado</u>	<u>2015</u>	<u>Ponderado</u>
Cuentas de deudores	Cuentas por cobrar	57.200,00	5	58.596,67	5
	Anticipo	1.000,00		4.300,00	
Pasivos de deudores	Deudores	50	1	50	1
	Deudores por pagar	50		50	
Pasivos de deudores	Deudores	1.000,00	1	1.000,00	1
	Deudores por pagar	50,00		50,00	
Pasivos de deudores	Deudores	1.000,00	1	1.000,00	1
	Deudores por pagar	50,00		50,00	
Pasivos de deudores	Deudores	1.000,00	1,5	1.000,00	1,5
	Deudores por pagar	1.000,00		1.000,00	
Pasivos de deudores	Deudores	1.000,00	0,5	1.000,00	0,5
	Deudores por pagar	50,00		50,00	

Riesgo de los activos Los activos fijos de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguro pertinentes, cuyos términos y condiciones son las usuales en el mercado. De la evaluación efectuada se determina un riesgo moderado.

js

ARTICULOS Y SEGURIDAD ARSEG CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

Riesgo Operativo De la evaluación se desprende riesgo moderado.

<u>INDICADORES OPERATIVOS</u>			<u>2016</u>	<u>Peso Neto</u>	<u>2015</u>	<u>Peso Neto</u>
Indicador de productividad asociada	Total puros	x 100%	81.47	82%	71.12	84%
	Total autos		1.14.82		1.14.82	
Indicador de productividad	Total puros	x 100%	79.45	83%	1.12.49	90%
	Total autos		1.25.12		1.25.12	
Crecimiento de productividad	Peso puros	x 100%	12.42	38%	20.41	32%
	Total puros		12.42		1.12.42	
Crecimiento de productividad	Peso puros	x 100%	12.42	38%	20.41	32%
	Total puros		95.47		1.12.42	
<u>INDICADORES FINANCIEROS</u>						
Indicador de liquidez	Liquididad		60	65	65	65
	Peso Neto		38.11		1.12.42	
Indicador de liquidez	Liquididad		90.75	82%	1.12.42	10
	Verdades		1.12.42		1.12.42	
Indicador de liquidez	Liquididad		60.12	85%	60.12	30%
	Verdades		1.12.42		1.12.42	
Indicador de liquidez	Liquididad		7.12	35%	60.12	15%
	Verdades		1.12.42		1.12.42	
Indicador de liquidez	Liquididad		65	65%	65	65%
	Verdades		1.12.42		1.12.42	

Riesgo Legal La empresa durante el periodo de análisis no ha tenido demandas de ninguna índole que le represente un riesgo legal. De la evaluación efectuada se determina un riesgo moderado.

Riesgo Reputacional De la evaluación efectuada, a empresa ha cumplido con sus obligaciones tanto con entes gubernamentales, como empleados, proveedores, clientes, y accionistas. De la evaluación efectuada se determina un riesgo moderado.

28

ARTICULOS Y SEGURIDAD ARSEG CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

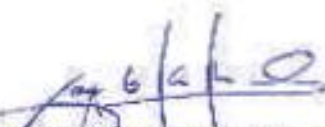
23. PRINCIPALES CONTRATOS VIGENTES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016:

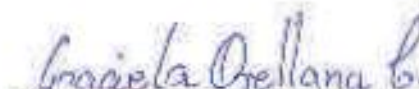
Para el desarrollo de sus actividades, la compañía firmó varios contratos; a continuación los más relevantes:

<u>IDENTIFICACIÓN</u>	<u>PRINCIPALES CLIENTES</u>
0992334991001	BIONATURAL S.A.
0991400427001	CARTIMEX S.A.
0990627398001	CENTRO EDUCATIVO NUEVO MUNDO S.A.
0991343709001	Compañía Cervecería Ambov Ecuador S.A.
0302125462001	COMPUJASA S.A.
0992497045001	FUNDACION ENLACE ECUADOR
0992143578001	GASEC S.A.
0991374485001	IEDYT S.A.
0992548983001	KIRIAN S.A.
1792024730001	MATALLANA S.A.
0992826266001	MUNDO EDUCATIVO CIA. LTDA. EDUCAMUNDO
0991047802001	OTELLO Y FABELL S.A.
0992865758001	SANMINDEC S.A.
1790980197001	Sociedad de Exportaciones e Importaciones Maprintastec
0992236617001	UNIDIAL, UNIDAD DE DIALISIS DEL NORTE S.A.

24. HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de enero del 2017 y a la fecha de elaboración del presente informe, 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.


 Ing. Fernando Cevalón
 REPRESENTANTE LEGAL


 CPA Graciela Orellana B.
 CONTADOR GENERAL