

SEGUROPACIFIC C. LTDA.

NOTAS AL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

DICIEMBRE DEL 2010 & DICIEMBRE DEL 2011 & 1 ENERO 2012 & DICIEMBRE DEL 2012

INICIO DEL PERIODO DE TRANSICION

NOTA 1 - OPERACIONES

SEGUROPACIFIC C. LTDA., se constituyó el 10 de noviembre de 2006, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón de Guayaquil el 07 de diciembre del mismo año. Su actividad principal es de Vigilancia y Protección.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparación del estado de situación financiera al inicio del período de transición a NIIF

El Estado de Situación Financiera Al 31 Diciembre del 2010 & 31 Diciembre del 2011 & 1 Enero 2012 & 31 Diciembre del 2012 fue previamente elaborado bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad y fue convertido a Normas Internacionales de Información Financiera para las Pymes en cumplimiento de lo dispuesto en la Resolución de la Superintendencia de Compañías, No.08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008, la cual establece, entre otros temas, que: a) a partir del 1 de enero de 2011 & diciembre 2012 las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$4,000,000 al 31 de diciembre de 2007, entre otros grupos de compañías, deben aplicar de manera obligatoria las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pymes "NIIF", emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), por sus siglas en inglés, b) se establece el año 2011 como período de transición, para tal efecto este segundo grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pymes "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2012 y, c) se deberá elaborar la conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero del período de transición.

Las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pymes, Normas Internacionales de Contabilidad e Interpretaciones consideradas para el presente trabajo son las que están vigentes, disponibles en español y aprobadas al 1 de enero de 2009, incluye los pronunciamientos del IASB hasta mayo de 2008.

La preparación del estado de situación financiera al inicio del período de transición bajo estas normas, exigen el uso de ciertas estimaciones y criterios contables que afectan la valuación de

Activos y pasivos, además tienen un efecto en los resultados acumulados. También exigen a la Administración, que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía.

Para elaborar el estado de situación financiera antes mencionado, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva mencionada en la NIIF 1.

Dicho estado de situación financiera y la conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF al inicio del período de transición, DICIEMBRE DEL 2010 & DICIEMBRE DEL 2011 & 1 ENERO 2012 & DICIEMBRE DEL 2012, ha sido aprobado por Administración de la Compañía, y se someterán a la aprobación de la Junta General de Accionistas.

Una explicación de los ajustes y reclasificaciones necesarios para la conversión a NIIF para las Pymes y cómo ha afectado dicho proceso al patrimonio neto reportado bajo NEC se indica en la Nota 2 b) y en la Nota 16.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas al estado de situación al DICIEMBRE DEL 2010 & DICIEMBRE DEL 2011 & 1 ENERO 2012 & DICIEMBRE DEL 2012 están expresadas en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional de la Compañía.

b) Cambios en las políticas contables y su efecto.

Los ajustes por adopción de nuevas normas y por corrección de errores, registrados a la fecha de transición a NIIF han sido llevados al Patrimonio neto de acuerdo con lo establecido en la NIIF 1. Estos ajustes se detallan en la Nota 16.

Como resultado de la adopción, estos ajustes han supuesto un aumento en el patrimonio que, a la fecha de transición ascienden a US\$ 287.255, No obstante, se deberán considerar las recomendaciones incluidas en este informe, a partir de las cuales se podrían generar nuevos ajustes destinados a completar el proceso de adopción.

c) Juicios y estimaciones contables.

Juicios:

En el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía, la Administración ha realizado juicios de valor, los cuales sustentan algunas estimaciones registradas en los estados financieros.

Los estimados y criterios contables usados en la preparación de los estados financieros son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes podrían diferir de los respectivos resultados reales. Sin embargo, en

opinión de la Administración, las estimaciones y supuestos aplicados por la Compañía no tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el corto plazo.

Las estimaciones significativas con relación a los estados financieros comprenden: estimación del deterioro de las cuentas por cobrar, inventarios, activos fijos, activos intangibles y de activos en general; estimación de la depreciación de instalaciones, mobiliario y equipo; estimación de la amortización de pagos anticipados e intangibles; estimación de provisiones de corto plazo, estimación de la obligación relacionada con pensiones de jubilación y bonificación por desahucio, estimación de la provisión para pago de impuesto a la renta (corriente y diferido) y, provisión para cubrir la participación de los trabajadores en las utilidades, cuyos criterios contables se describen más adelante.

La Gerencia ha ejercido su juicio crítico al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros adjuntos.

d) Efectivo y equivalentes a efectivo

Incluye el efectivo de libre disponibilidad caja, y depósitos bancarios, el manejo de estos rubros está a cargo de ciertos funcionarios autorizados por los accionistas.

Estos rubros son registrados a su razonable el mismo que es muy aproximado a su valor nominal. Las conciliaciones bancarias son realizadas por funcionarios del departamento contable y están disponibles para el análisis de la administración. Las partidas conciliatorias significativas son expuestas en las notas a los estados financieros.

La Administración considera que estos valores son de libre disponibilidad en el corto plazo, los cuales gozan de gran liquidez o son de fácil conversión a efectivo, además el riesgo de cambios en su valor es insignificante.

Los sobregiros bancarios significativos son clasificados como préstamos u obligaciones financieras en el pasivo corriente.

e) Cuentas por cobrar

Comerciales: Clientes

Las cuentas por cobrar se originan en la venta de productos y se sustentan mediante la emisión de facturas que son entregadas y aceptadas por el cliente contra la entrega de los artículos adquiridos. El valor nominal registrado por cobrar equivale al valor de la factura menos cualquier valor recibido en efectivo o equivalentes como parte de pago de dicha factura.

El registro inicial de este rubro es equivalente al valor de contado del bien transado es decir a su valor razonable.

La cartera de créditos se clasifica de acuerdo a la maduración o vencimiento.

Deterioro de cuentas por cobrar – Clientes

Las cuentas por cobrar comerciales son valuadas por medio del registro de una provisión para cubrir el riesgo de incobrabilidad, dicha provisión es registrada contra resultados del año y es calculada en base a las normas tributarias vigentes. La compañía al 1 de enero de 2011 & diciembre 2012, estimó que una provisión de US\$2734, es suficiente para valuar sus cuentas por cobrar.

El deterioro de las cuentas por cobrar es reconocido en los estados financieros mediante el uso de una cuenta denominada provisión para cuentas incobrables y se rebaja directamente del saldo del crédito.

f) Propiedades, planta y equipos

Las propiedades, planta y equipos se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y perdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo, en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión influya hacia la Compañía y los costos puedan ser medidas razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son la siguiente:

<u>Descripción del bien</u>	<u>Número de años</u>
Edificios	55
Equipos de computación	3
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	3
Vehículos	5

Las ganancias y pérdidas por la venta de propiedades, planta y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultados integrales.

Cuando se venden activos revalorizados, los importes incluidos en otras reservas se traspasan a reservas por ganancias acumuladas.

Cuando el valor de libro de un activo de propiedades, planta y equipos excede su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Pérdida por Deterioro

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor de un activo de larga vida pueda no ser recuperable, la Administración de la Compañía revisa el valor en libros de estos activos. Si luego de este análisis resulta que su valor en libros excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de ganancias y pérdidas, por un monto equivalente al exceso del valor en libros. Los importes recuperables se estiman para cada unidad generadora de efectivo.

El valor recuperable de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo, es el mayor valor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor de uso. El valor razonable menos los costos de venta de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo, es el importe que se puede obtener al venderlo, en una transacción efectuada en condiciones de independencia mutua entre partes bien informadas, menos los correspondientes costos de venta. El valor de uso es el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera obtener de un activo o de una unidad generadora de efectivo.

g) Otros activos

La compañía mantiene registrados los anticipos de impuesto a la renta, así como impuestos por retenciones que se cancelaran en el mes siguiente, y los seguros generales pagados por anticipado.

h) Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar

Las Obligaciones bancarias son registradas al valor nominal del capital por pagar, los intereses por pagar son registrados con cargo a los resultados según el principio del devengado. Las cuentas por pagar son registradas a su valor nominal

A DICIEMBRE DEL 2010 & DICIEMBRE DEL 2011 & 1 ENERO 2012 & DICIEMBRE DEL 2012 la Compañía mantiene obligaciones bancarias que generan intereses explícitos y tienen vencimientos explícitos y cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por cobrar las mismas que no generan intereses y su vencimiento está establecido según las negociaciones con cada proveedor.

l) Provisión para jubilación patronal

El costo del beneficio jubilatorio definido por las leyes laborales ecuatorianas a cargo de la Compañía, determinado con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, se provisiona con cargo a los costos y gastos del ejercicio con base en el método de unidad de crédito proyectado de la reserva matemática total, que supone una tasa incremental salarial del 2.4%, descontados utilizando una tasa de mercado de los títulos del gobierno nacional del 6.5%.

El saldo de la provisión para jubilación patronal diciembre 2013 corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que diciembre 2013 se encontraban prestando servicios a la Compañía.

SEGUROPACIFIC C. LTDA.

FECHA DE CALCULO: 31- Diciembre - 2013

RESERVAS MATEMATICAS DE JUBILACION PATRONAL Y BONIFICACION POR DESAHUCIO SEGUN CODIGO DEL TRABAJO

PENSION MENSUAL MINIMA: US\$ 20,00

	JUBILACION PATRONAL					BONIFICACION POR DESAHUCIO				
	OBLIGACION BEN. DEF. A DIC. 2012	PASIVO NETO (RESERVA) A DIC. 2012	ENE 13/DIC/2013			OBLIGACION BEN. DEF. A DIC. 2012	PASIVO NETO (RESERVA) A DIC. 2012	ENE 13/DIC/2013		
			COSTO LABORAL	COSTO FINANCIERO	INCREMENTO TOTAL PROYECTADO			COSTO LABORAL	COSTO FINANCIERO	INCREMENTO TOTAL PROYECTADO
		(a)	(b)	(a)+(b)			(a)	(b)	(a)+(b)	
TOTAL GENERAL: 191 trabajadores que suman:	50.204,46	50.204,46	19.687,63	3.514,31	23.201,94	14.881,47	14.881,47	5.797,53	1.008,01	6.805,54

j) Provisión para desahucio

El costo de este beneficio definido por las leyes laborales ecuatorianas a cargo de la Compañía, se determina anualmente con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, se provisiona con cargo a los costos y gastos (resultados) del ejercicio.

De acuerdo con la legislación actual vigente, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el 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 empresa o empleador. A DICIEMBRE DEL 2010 & DICIEMBRE DEL 2011 & 1 ENERO 2012 & DICIEMBRE DEL 2012, dichos pasivos cubren la totalidad de los trabajadores que se encontraban prestando sus servicios a la Compañía.

k) Política y gestión de riesgos

k.1) Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo el riesgo de tipo de cambio), riesgo de crédito, riesgo de liquidez, y riesgo del tipo de interés en los flujos de efectivo. La gestión del riesgo se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad de la compañía.

I. Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio surge de transacciones comerciales futuras y de los activos y pasivos reconocidos en moneda distinta al dólar. Las transacciones efectuadas en una moneda diferente al dólar no constituyen un rubro importante en las operaciones de la Compañía, por lo tanto, la Administración considera que es poco probable que exista una posible pérdida originada por este tipo de riesgo.

II. Riesgo de crédito

Las principales concentraciones de riesgo de crédito mantenidas por la Compañía corresponden a saldos pendientes de cobro mayores a 30 días mantenidos con clientes.

III. Riesgo de liquidez

La compañía no se encuentra expuesta significativamente al riesgo de liquidez, debido al mantenimiento de suficiente efectivo y equivalentes para afrontar las salidas necesarias en sus operaciones habituales.

IV. Riesgo de tipo de interés en los flujos de efectivo y del valor razonable

Las variaciones de los tipos de interés modifican el valor razonable de aquellos activos y pasivos que devengan un tipo de interés fijo, así como los flujos futuros de los activos y pasivos referenciados a un tipo de interés variable, si lo hubiere. La exposición de la Compañía a este riesgo no es significativa.

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El dinero mantenido en estos rubros proviene sustancialmente de la recuperación de las ventas por medio de las gestiones de cobranza y es utilizado principalmente para financiar el capital de trabajo y para pagar las obligaciones con proveedores.

Composición:

	2010	2011	1-Ene. 2012	2012
	Saldo Inicial	Efectos	Saldo Inicial	Saldo
	NEC	Inicio	NIIF	NIIF
Caja	70.788	137.843	(67.055)	27.393
Bancos	-	-	-	-
	<u>70.788</u>	<u>137.843</u>	<u>(67.055)</u>	<u>27.393</u>

Estos valores están disponibles para la Administración sin restricciones de ningún tipo y no han sido entregados en garantía.

NOTA 4 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR, NETOS

Composición:

	2010	2011	1-Ene. 2012	2012
	Saldo Inicial	Efectos	Saldo Inicial	Saldo
	NEC	Inicio	NIIF	NIIF
Clientes no relacionados locales	48.737	169.987	218.724	108.096
Relacionados locales	87.940	-	87.940	35.952
Otras	34.384	26.524	60.908	-
Total	171.061	196.510	367.571	144.048
(-) Provisión para cuentas incobrables	-	(1.700)	(1.700)	(2.735)
	<u>171.061</u>	<u>194.810</u>	<u>365.871</u>	<u>141.313</u>

(1) Las cuentas por cobrar originadas en créditos comerciales otorgados a clientes y no generan interés.

(2) La provisión para las cuentas incobrables se registra en base a la norma tributaria.

NOTA 5 – OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Composición:

	2010	2011	1-Ene. 2012	2012
	Saldo Inicial	Efectos	Saldo Inicial	Saldo
	NEC	Inicio	NIIF	NIIF
Anticipo Impuesto a la renta	2.138	3.315	5.453	-
Retención en la fuente	-	-	-	-
Creditor Tributario del IVA	10.135	34.605	44.740	44.458
Creditor Tributario del impuesto a la renta	33.864	61.317	95.181	70.206
Otros pagos anticipados	-	-	-	5.344
	<u>46.137</u>	<u>99.237</u>	<u>145.373</u>	<u>120.008</u>

NOTA 6 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETOS

Composición:

	2010	2011	1-Ene. 2012	2012
	Saldo Inicial	Efectos	Saldo Inicial	Saldo
	NEC	Inicio	NIIF	NIIF
Maquinarias equipos e instalaciones	-	-	-	7.396,20
Equipos de oficina	7.900	7.900	15.800	11.000
Equipos de Computacion	5.515	8.109	13.624	6.039
Muebles enseres y otros	960	2.370	3.330	10.849
Vehiculo	66.964	125.975	192.939	207.455
	<u>81.339</u>	<u>144.354</u>	<u>225.693</u>	<u>242.740</u>
Menos Depreciacion acumulada	<u>(25.847)</u>	<u>(50.901)</u>	<u>(76.747)</u>	<u>(87.010)</u>
TOTAL	<u>55.493</u>	<u>93.453</u>	<u>148.946</u>	<u>155.730</u>

NOTA 7 – OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Composición:

	2010	2011	1-Ene. 2012	2012
	Saldo Inicial	Efectos	Saldo Inicial	Saldo
	NEC	Inicio	NIIF	NIIF
Gastos de investigacion y otros	-	200	200	-
total	<u>-</u>	<u>200</u>	<u>200</u>	<u>-</u>
Amortización acumulada	-	(30)	(30)	-
	<u>-</u>	<u>170</u>	<u>170</u>	<u>-</u>

NOTA 8 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Composición:

	2010	2011	1-Ene. 2012	2012
	Saldo Inicial	Efectos	Saldo Inicial	Saldo
	NEC	Inicio	NIIF	NIIF
Proveedores no relacionados	134.980	194.447	329.428	188.338
Total	134.980	194.447	329.428	188.338

NOTA 9 - PASIVOS ACUMULADOS

Composición:

	2010	2011	1-Ene. 2012
	Saldo Inicial	Efectos	Saldo Inicial
	NEC	Inicio	NIIF
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	10.716	29.160	39.875
Participación de trabajadores	2.417	19.416	21.833
	13.133	48.576	61.708

NOTA 10 - PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social – El capital social está constituido por diez mil, dividida en diez mil acciones (ordinarias y nominativas de un valor nominal de un dólar (US\$1.00).

Reserva Legal – La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. A DICIEMBRE DEL 2010 & DICIEMBRE DEL 2011 & 1 ENERO 2012 & DICIEMBRE DEL 2012 esta reserva legal asciende a US\$ 15.016,37.