



**PROFESIONALES EN SEGURIDAD PRIVADA
PROSEGPRIM CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS
RECTIFICADOS**

2014

Contenido

I ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA.....	1
II ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES.....	2
III ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.....	3
IV ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO MÉTODO DIRECTO.....	4
IV NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	6
1. INFORMACIÓN GENERAL.....	6
2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES.....	6
2.1 Bases de Presentación.....	6
2.3 Moneda.....	7
2.4 Responsabilidad de la información.....	7
2.5 Periodo Contable.....	7
3. CAMBIOS EN LAS POLÍTICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACIÓN.....	7
4. PRINCIPIOS, POLÍTICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACIÓN.....	7
4.1 Efectivo y Equivalentes al Efectivo.....	7
4.2 Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras cuentas por Cobrar.....	7
4.3 Servicios y otros pagos anticipados.....	8
4.4 Anticipos por impuestos corrientes.....	8
4.5 Propiedad Planta y Equipo.....	8
4.6 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros.....	9
4.7 Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar.....	10
4.8 Sobregiros y Obligaciones con Instituciones Financieras.....	10
4.9 Impuesto a las Ganancias.....	10
4.10 Provisiones.....	11
4.11 Beneficios a los empleados.....	11
4.12 Capital suscrito y pagado.....	11
4.13 Reconocimiento de ingresos.....	11
4.14 Reconocimiento de costos y gastos.....	12
4.15 Arrendamientos.....	12
4.16 Participación a trabajadores.....	12
4.17 Principio de Negocio en Marcha.....	12
4.18 Estado de Flujos de efectivo.....	12
4.19 Situación Fiscal.....	13
4.20 Cambios en políticas y estimaciones contables.....	13
5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.....	13
6. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.....	13

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR	13
8. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	14
9. ANTICIPO A PROVEEDORES.....	14
10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	14
11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	14
12. OTRAS INVERSIONES.....	15
13. ACTIVOS DISPONIBLES PARA LA VENTA.....	15
14. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	15
15. CUENTAS POR PAGAR	15
16. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.....	16
17. DIVIDENDOS POR PAGAR.....	16
18. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	16
19. IMPUESTO A LA RENTA	16
20. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.....	17
21. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	17
22. OTROS PASIVOS CORRIENTES	17
23. CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	17
24. RESERVA LEGAL.....	17
25. UTILIDADES ACUMULADAS.....	17
26. PÉRDIDAS ACUMULADAS	18
27. RESULTADOS DEL EJERCICIO	18
28. INGRESOS POR SERVICIOS.....	18
29. COSTO DEL SERVICIO.....	19
30. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	20
31. GASTOS DE VENTAS.....	20
32. GASTOS FINANCIEROS.....	21
33. OTROS GASTOS	21
34. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO.....	21
35. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA.....	22
36. APROBACIÓN DE CUENTAS ANUALES	22

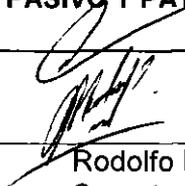
I ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

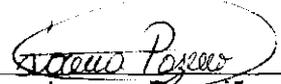
PROFESIONALES EN SEGURIDAD PRIVADA PROSEGPRIM CIA. LTDA.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

(en dólares americanos)

DETALLE	NOTAS	31-12-2014	31-12-2013
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	5	135,284.50	93,281.73
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	6	223,665.09	382,714.48
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	7	12,592.38	18,667.48
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	8	(35,691.35)	(174,527.94)
ANTICIPO A PROVEEDORES	9	1,080.00	3,111.00
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10	0.00	34,400.67
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		336,930.62	357,647.42
ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	11	91,458.17	123,010.66
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		91,458.17	123,010.66
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
OTRAS INVERSIONES	12	3,325.00	3,325.00
ACTIVOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	13	146,176.79	32,355.36
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	14	1,636.10	1,200.00
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		151,137.89	36,880.36
TOTAL ACTIVO		579,526.68	517,538.44
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORTO PLAZO			
CUENTAS POR PAGAR	15	15,819.21	33,451.47
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	16	6,100.21	11,632.47
DIVIDENDOS POR PAGAR	17	72,077.04	0.00
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	18	36,855.25	34,874.88
IMPUESTO A LA RENTA	19	9,204.55	41,549.59
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20	201,419.68	168,909.30
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	21	31,648.30	17,656.28
OTROS PASIVOS CORRIENTES	22	56,434.67	46,454.18
TOTAL PASIVO CORTO PLAZO		429,558.91	354,528.17
TOTAL PASIVO		429,558.91	354,528.17
PATRIMONIO			
CAPITAL	23	10,000.00	10,000.00
RESERVA LEGAL	24	4,497.90	1,572.77
UTILIDADES ACUMULADAS	25	0.00	108,676.34
PERDIDAS ACUMULADAS	26	0.00	-15,741.51
UTILIDAD DEL EJERCICIO	27	135,469.87	58,502.67
PATRIMONIO		149,967.77	163,010.27
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		579,526.68	517,538.44


Rodolfo Morales
Gerente General


Lorena Pazmiño
Contadora General

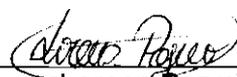
II ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

PROFESIONALES EN SEGURIDAD PRIVADA PROSEGPRIM CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
(en dólares americanos)

DETALLE	NOTAS	2014	2013
INGRESOS POR SERVICIOS	28	2,060,367.39	1,833,265.42
COSTO DE PRESTACIÓN DEL SERVICIO	29	1,730,147.99	1,510,243.12
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		330,219.40	323,022.30
GASTOS ADMINISTRATIVOS	30	113,931.32	186,531.20
GASTOS DE VENTAS	31	3,412.69	12,730.74
GASTOS FINANCIEROS	32	975.82	6,051.82
OTROS GASTOS	33	2,000.00	-
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		209,899.57	117,708.54
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	21	31,484.94	17,656.28
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		178,414.63	100,052.26
IMPUESTO A LA RENTA	19	42,944.76	41,549.59
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		135,469.87	58,502.67



Rodolfo Morales
Gerente General



Lorena Pazmiño
Contadora General

III ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

PROFESIONALES EN SEGURIDAD PRIVADA PROSEGPRIM CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Concepto	Capital suscrito	Reserva Legal	Utilidades acumuladas	Pérdidas Acumuladas	Total
Saldo inicial al 1 de enero de 2013	10,000.00	1,572.77	103,676.34	(15,741.51)	104,507.60
Resultado integral del ejercicio			58,502.67		58,502.67
Saldo inicial al 31 de diciembre de 2013	10,000.00	1,572.77	167,179.01	(15,741.51)	163,010.27
Reserva Legal		2,925.13	(2,925.13)		-
Corrección de errores			2,490.20		
Cierre Pérdidas Acumuladas			(15,741.51)	15,741.51	
Dividendos pagados			(151,002.57)		(151,002.57)
Resultado integral del ejercicio			135,469.87		135,469.87
Saldo final al 31 de diciembre de 2014	10,000.00	4,497.90	135,469.87	-	149,967.77



Rodolfo Morales
Gerente General



Lorena Pazmiño
Contadora General

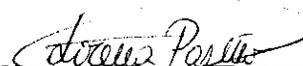
IV ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO MÉTODO DIRECTO

PROFESIONALES EN SEGURIDAD PRIVADA PROSEGPRIM CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(en dólares americanos)

	31/12/2014	31/12/2013
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
RECIBIDO DE CLIENTES	1,950,874.63	1,742,580.61
PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS	(1,772,757.48)	(1,554,896.64)
INTERESES RECIBIDOS	700.52	532.91
INTERESES PAGADOS	(975.82)	(6,051.82)
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	(17,492.92)	(13,456.17)
IMPUESTO A LA RENTA	(41,175.08)	-
	119,173.85	168,708.89
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
COMPRA DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	(14,702.72)	(38,112.11)
CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO	-	-
CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO	(436.10)	-
INVERSIONES TEMPORALES	-	-
	(15,138.82)	(38,112.11)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
OBLIGACIONES BANCARIAS	(5,532.26)	(55,176.05)
DIVIDENDOS PAGADOS	(56,500.00)	-
	(62,032.26)	(55,176.05)
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(62,032.26)	(55,176.05)
AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	42,002.77	75,420.73
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DE AÑO	93,281.73	17,861.00
	135,284.50	93,281.73
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO	135,284.50	93,281.73



Rodolfo Morales
Gerente General



Lorena Pazmiño
Contadora General

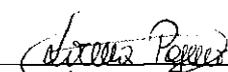
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL EFECTIVO
(Expresado en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	135,469.87	58,502.67
AJUSTES POR:		
DEPRECIACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	46,255.21	48,803.81
PROVISIÓN PARA INCOBRABLES	183.61	82,006.05
PARTICIPACIÓN TRABADORES	31,484.94	17,656.28
IMPUESTO A LA RENTA	42,944.76	41,549.59
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		
ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO:		
(AUMENTO) DISMINUCIÓN EN CUENTAS POR COBRAR	(108,792.24)	(90,151.90)
(AUMENTO) DISMINUCIÓN EN GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	2,392.05	(44,793.36)
(AUMENTO) DISMINUCIÓN EN OTROS ACTIVOS	-	(32,355.36)
(AUMENTO) DISMINUCIÓN EN CUENTAS POR PAGAR	(17,632.26)	19,602.19
AUMENTO (DISMINUCIÓN) EN GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	45,535.91	81,345.09
AUMENTO (DISMINUCIÓN) 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	(17,492.92)	(13,456.17)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) 25% IMPUESTO A LA RENTA	(41,175.08)	-
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	119,173.85	168,708.89



 Rodolfo Morales
 Gerente General



 Lorena Pazmiño
 Contadora General

IV NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. INFORMACIÓN GENERAL

Profesionales en Seguridad Privada PROSEGPRIM Cía. Ltda., es una empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura pública del 12 de Febrero del 2004 emitida en la Notaría Trigésima Novena del cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 30 de Septiembre del 2003, y que tendrá una duración de cuarenta años a partir de esta fecha.

Según escritura pública de fecha 27 de agosto de 2007, emitida en la Notaría Vigésimo Octava del cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil el 09 de octubre 2007 se procedió al aumento de capital.

Así también se modificó el objeto social de la compañía quedando definido como la prestación de actividades complementarias de vigilancia-seguridad fija y móvil: la prevención del delito, protección permanente a favor de personas naturales y jurídicas, instalaciones y viene muebles e inmuebles en un lugar o área determinados a través de un puesto de seguridad fijo o móviles; depósito, custodia y transporte de valores; investigación, seguridad en medios de transporte privado de personas naturales, jurídicas y bienes; instalación, mantenimiento y reparación de aparatos, dispositivos y sistemas de seguridad, el uso y monitoreo de centrales para recepción, verificación y transmisión de señales de alarma .

La empresa se encuentra ubicada en la Av. Capitán Rafael Ramos E2-87 y Alonso Donoso; siendo ésta su dirección principal y su domicilio fiscal.

Durante el año 2014, se contrató los servicios contables de la señorita Evelyn Quiña, quien presentó a las autoridades de control, Estados Financieros inexactos por lo que la administración decidió contratar los servicios de la señorita Lorena Pazmiño para la revisión y rectificación de dichos documentos, los cuales se presentan a continuación.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros PYMES.

2.1 Bases de Presentación

Los presentes Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2014, según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La Gerencia declara que las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes Estados Financieros.

La empresa califica como PYME, de acuerdo al reglamento:

- a. Monto de activos inferiores a 4 millones
- b. Ventas brutas de hasta 5 millones
- c. Tengan menos de 200 trabajadores

2.3 Moneda

Las cifras incluidas en estos Estados Financieros y sus Notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América que es la de uso oficial en el Ecuador.

2.4 Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es de responsabilidad de la Gerencia, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos.

2.5 Periodo Contable

- El Estado de Situación Financiera refleja los movimientos ocurridos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del año 2014 y se lo presenta de forma comparativa con el del año 2013.
- El Estado de Resultados Integrales reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de los años 2014 y se lo presenta de forma comparativa con el del año 2013.
- El Estado de Cambios en el Patrimonio reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre del año 2014 y se lo presenta de forma comparativa con el del año 2013.
- El Estado de Flujo de Efectivo Método Directo refleja los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre del año 2014 y se lo presenta de forma comparativa con el del año 2013.

3. CAMBIOS EN LAS POLÍTICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACIÓN

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio.

4. PRINCIPIOS, POLÍTICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACIÓN

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2014, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración.

4.1 Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero. Los sobregiros bancarios se presentan en el pasivo corriente en los Estados de Situación Financiera.

4.2 Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras cuentas por Cobrar.

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

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

4.3 Servicios y otros pagos anticipados

Corresponden a otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

4.4 Anticipos por impuestos corrientes

Corresponden principalmente a: anticipos de impuesto a la renta, crédito tributario por IVA pagado y por retenciones en la fuente tanto de Impuesto a la Renta como de IVA, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

4.5 Propiedad Planta y Equipo

Se denomina propiedad, planta y equipos todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Gerencia cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo.
- El costo del elemento pueda medirse confiablemente.
- Sea un activo que posee una entidad para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos.
- Se esperan usar durante más de un período.

El costo original de la propiedad, planta y equipos representa el valor total de adquisición del activo con todas las erogaciones en que se incurrió para dejarlo en condiciones de utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

La depreciación de la propiedad, planta y equipos se calcula por el método de línea recta. Ningún otro método debe ser utilizado excepto por autorización expresa generada por el cambio de estimación contable o error fundamental generado por modificación o cambio del valor residual y/o vida útil.

Al final de cada período anual se revisa el valor residual y la vida útil de cada clase de propiedad, planta y equipos.

Los activos nuevos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

El costo de los elementos de propiedad, planta y equipos comprende:

- a. Su precio de adquisición, que incluye los honorarios legales y de intermediación, los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c. La estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.

La entidad adoptó como base de medición el modelo del costo, es decir que con posterioridad a su reconocimiento como un activo, un elemento de propiedad, planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor, de acuerdo a NIIF para Pymes no está permitida la revalorización de los componentes de Propiedad, Planta y Equipo.

Anualmente se revisará el importe en libros de su propiedad, planta y equipos, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe proceder a reconocerlo, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la Sección 27 "Deterioro del valor de los Activos".

Las pérdidas y ganancias que surjan en ventas o retiros de bienes de propiedad, planta y equipos se reconocen como resultados del periodo y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

La vida útil de uso para la propiedad, planta y equipos se ha estimado como sigue:

Clase de activo	Años de vida útil	Tasa anual de Depreciación	Valor Residual
Edificios y terrenos	30-40	5%	5%
Vehículos	6-8	20%	-
Equipos de Cómputo	3	33%	-
Muebles y Enseres	10	10%	-
Equipos de Oficina	10	10%	-
Equipos de Comunicación	10	10%	-
Armas	10	10%	-

A criterio de la Gerencia, para las propiedades, planta y equipo, no existe evidencia que la Compañía tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento o restauración de su ubicación actual.

4.6 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en el caso de haber, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de

partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la empresa tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

4.7 Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo, cuando el plazo es mayor a 90 días. Se asume que no existen componentes de financiación cuando las compras a proveedores se hacen con un periodo medio de pago de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

Las cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado.

4.8 Sobregiros y Obligaciones con Instituciones Financieras

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado.

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros

4.9 Impuesto a las Ganancias

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuesto a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos. En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

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.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

4.10 Provisiones.

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tenga una obligación en la fecha sobre la que se informa como resultado de un suceso pasado;
- Es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos, para liquidar la obligación; y
- El importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable.

Las provisiones son revisadas y ajustadas en cada fecha sobre la que se informa para reflejar la mejor estimación actual del importe que será requerido para cancelar la obligación en esa fecha.

4.11 Beneficios a los empleados

La jubilación patronal se reconocerá cuando uno o varios de los empleados cumplan quince años de servicio en la empresa, 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 definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren. Los costos de los servicios, costo financiero, ganancias o pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros adjunta y son registradas en el gasto del período en el cual se generan.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo serán estimados por un perito independiente, inscrito y calificado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

4.12 Capital suscrito y pagado

Las participaciones se registran a su valor nominal y se clasifican como patrimonio neto.

4.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos de actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos.

La entidad reconocerá como ingreso en sus estados financieros la prestación de servicios considerando el grado de terminación de los mismos al final del período sobre el que se informa, para lo cual se deberá cumplir con las siguientes condiciones:

- el importe de los ingresos pueda determinarse con fiabilidad;
- sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- el grado de terminación de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y

- los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad.

En el caso que no se cumplan las condiciones mencionadas anteriormente no se reconocerá ingresos en los estados financieros.

Los ingresos se reconocen en los períodos contables en los que tiene lugar la prestación del servicio.

La entidad utilizará como método de reconocimiento de ingresos el grado de terminación de los servicios, mediante la inspección de los trabajos ejecutados.

La Compañía reconoce principalmente ingresos de actividades ordinarias, cuyo valor justo puede medirse de forma fiable.

En el caso de presentarse ingresos prestados y no facturados, se procede con el reconocimiento del ingreso de acuerdo al grado de terminación de los servicios, registrando en una cuenta por cobrar temporal el valor del servicio prestado.

Se reconoce como ingresos del ejercicio el valor correspondiente a los servicios prestados que fueron anteriormente facturados, este reconocimiento se lo realizará en base a los reportes enviados por el área técnica de la Compañía.

4.14 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

El gasto interés es registrado bajo el método del devengado y provienen de las obligaciones contraídas por la Compañía.

4.15 Arrendamientos

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y ventajas derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de resultados, mediante la factura respectiva. La empresa no registra arrendamientos financieros.

4.16 Participación a trabajadores

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

4.17 Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

4.18 Estado de Flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja y Bancos.

4.19 Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

4.20 Cambios en políticas y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y 2013, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos de esta cuenta han sido los siguientes:

DETALLE	31-12-2014	31-12-2013
CAJA GENERAL	-	657.43
FONDO ROTATIVO	30.25	64.70
FONDO FIJO GUAYAQUIL	301.81	(49.19)
FONDO HZ	76.93	75.40
FONDO EL COCA	107.53	29.54
BANCO PICHINCHA	126,494.35	53,953.73
BANCO PRODUBANCO	83.96	80.94
BANCO PICHINCHA INV	1,280.00	1,280.00
BANCO PROMERICA INV	1,277.30	-
BANCO CAPITAL	5,632.37	37,189.18
TOTAL	135,284.50	93,281.73

El nombre del Banco Promérica fue reemplazado por Banco Produbanco, ya que se fusionaron las dos entidades bancarias.

6. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Los saldos de esta cuenta han sido los siguientes:

DETALLE	31-12-2014	31-12-2013
CLIENTES	223,665.09	382,714.48
TOTAL	223,665.09	382,714.48

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los saldos de esta cuenta han sido los siguientes:

DETALLE	31-12-2014	31-12-2013
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	7,100.00	7,100.00
EMPLEADOS POR COBRAR	5,492.38	11,567.48
TOTAL	12,592.38	18,667.48

8. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO

Los saldos de esta cuenta han sido los siguientes:

DETALLE	31-12-2014	31-12-2013
(-) PROVISIÓN INCOBRABLES	(35,691.35)	(174,527.94)
TOTAL	(35,691.35)	(174,527.94)

Se ha logrado recuperar la cuenta por cobrar a SAEREO y una parte del saldo de DAIHAUTO, las cuales fueron cubiertas con vehículos y la condonación de una parte de la deuda, de acuerdo con el plan de pago firmado con dichas empresas. Por tal motivo se procedió a la reversión de la provisión realizada en el año 2013, correspondiente a estas cuenta por cobrar.

Se mantienen cuentas por cobrar de difícil recuperación a las siguientes empresas:

CLIENTE	VALOR
DAIHAUTO S.A.	24,434.19
EDIFICIO NORUEGA	10,186.85
FERITUR C.A.	3,340.92
GRAFITEXT	4,273.06
TERMOINGENIERIA	235.55
TOTAL	42,470.57

9. ANTICIPO A PROVEEDORES

Los saldos de esta cuenta han sido los siguientes:

DETALLE	31-12-2014	31-12-2013
ANTICIPO PROVEEDORES	1,080.00	3,111.00
TOTAL	1,080.00	3,111.00

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de esta cuenta han sido los siguientes:

DETALLE	31-12-2014	31-12-2013
IVA RETENIDO EN LA FUENTE	-	285.95
IMPTO. RETENIDO AÑO ANTERIOR	-	2.27
IMPTO.RETENIDO AÑO ACTUAL	-	34,112.45
TOTAL	-	34,400.67

En el año 2013, por un error involuntario, no se realizó el asiento de cruce entre las cuentas IMPTO. RETENIDO AÑO ANTERIOR e IMPTO.RETENIDO AÑO la cuenta IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR. De la misma manera el saldo de la cuenta IVA RETENIDO EN LA FUENTE con el valor a pagar por IVA del período.

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Los saldos de esta cuenta han sido los siguientes:

DETALLE	31-12-2014	31-12-2013
MUEBLES Y ENSERES	27,565.71	27,565.71
(-) DEP.ACUM.MUEBLES Y ENSERES	(24,422.46)	(21,665.89)
MAQUINARIA Y EQUIPO	2,878.40	2,878.40
(-) DEP.ACUM.MAQUINARIA Y EQUIPO	(998.63)	(781.63)
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	9,744.14	9,744.14
(-) DEP.ACUM.EQUIPO DE COMPUTACIÓN	(8,663.73)	(8,663.73)
VEHÍCULOS	225,185.46	223,399.74
(-) DEP.ACUM. VEHÍCULOS	(163,263.59)	(123,425.31)
ARMAS	34,809.79	22,109.79
(-) DEPRE.ACUM.ARMAS	(14,086.81)	(11,875.83)
EQUIPO COMUNICACIONES	12,540.80	12,323.80
(-) DEP.ACUM.EQ.COMUNICACIONES	(9,830.91)	(8,598.53)
TOTAL	91,458.17	123,010.66

12. OTRAS INVERSIONES

Los saldos de esta cuenta han sido los siguientes:

DETALLE	31/12/2014	31/12/2013
INVERSIÓN BANCO CAPITAL	3,325.00	3,325.00
TOTAL	3,325.00	3,325.00

13. ACTIVOS DISPONIBLES PARA LA VENTA

Los saldos de esta cuenta han sido los siguientes:

DETALLE	31-12-2014	31-12-2013
ACTIVOS DISP.PARA VENTA	146,176.79	32,355.36
TOTAL	146,176.79	32,355.36

El incremento en esta cuenta se debe a la recepción de vehículos como forma de pago de las cuentas pendientes de cobro a SAEREO y DAIHAUTO, tal como se describió en la Nota 8.

14. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Los saldos de esta cuenta han sido los siguientes:

DETALLE	31/12/2014	31/12/2013
GARANTÍAS	1,200.00	1,200.00
TOTAL	1,200.00	1,200.00

Esta garantía corresponde al valor solicitado por la propietaria de la oficina como garantía para el arrendamiento del lugar.

15. CUENTAS POR PAGAR

Los saldos de esta cuenta han sido los siguientes:

DETALLE	31-12-2014	31-12-2013
PROVEEDORES LOCALES	15,819.21	33,005.60
PROVISIÓN GASTOS	-	445.87
TOTAL	15,819.21	33,451.47

16. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Los saldos de esta cuenta han sido los siguientes:

DETALLE	31-12-2014	31-12-2013
VISA POR PAGAR	1,632.58	1,769.47
BANCO CAPITAL POR PAGAR	4,467.63	9,863.00
TOTAL	6,100.21	11,632.47

17. DIVIDENDOS POR PAGAR

Los saldos de esta cuenta han sido los siguientes:

DETALLE	31-12-2014	31-12-2013
DIVIDENDOS POR PAGAR	72,077.04	0.00
TOTAL	72,077.04	-

En el año 2014 la Junta General de Socios resolvió distribuir las utilidades acumuladas por un monto de \$50.000,00 los cuales fueron pagados mediante cheque. En el mes de septiembre de 2014 resolvieron distribuir el saldo de las utilidades acumuladas, descontando el monto de las pérdidas acumuladas. El pago se efectuó mediante la entrega de dos de los camiones recibidos por la cuenta por cobrar a SAEREO y DAIHAUTO, otra proporción en efectivo, quedando pendiente el saldo registrado en esta cuenta, el cual será cancelado a medida de la disponibilidad de efectivo de la empresa y la necesidad de los socios.

18. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Los saldos de esta cuenta han sido los siguientes:

DETALLE	31-12-2014	31-12-2013
IMPUESTOS POR PAGAR	15,920.38	13,724.31
APORTES IESS POR PAGAR	16,951.25	17,313.19
FONDOS DE RESERVA	908.07	986.79
PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS	3,052.05	2,850.59
EXTENSIÓN COBERTURA MEDICA	23.50	-
TOTAL	36,855.25	34,874.88

19. IMPUESTO A LA RENTA

Los saldos de esta cuenta han sido los siguientes:

DETALLE	31-12-2014	31-12-2013
IMPUESTO RENTA POR PAGAR	9,204.55	41,549.59
TOTAL	9,204.55	41,549.59

Tal como se indicó en la Nota 10, la diferencia significativa en esta cuenta se debe a la omisión involuntaria del asiento contable de cruce entre las cuentas IMPTO. RETENIDO AÑO ANTERIOR e IMPTO.RETENIDO AÑO la cuenta IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR.

20. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Los saldos de esta cuenta han sido los siguientes:

DETALLE	31-12-2014	31-12-2013
SUELDOS POR PAGAR	97,928.32	81,759.72
DECIMOTERCERA REMUNERACIÓN	5,327.71	5,499.75
DECIMOCUARTA REMUNERACIÓN	43,758.85	40,361.05
VACACIONES	53,688.23	40,572.26
LIQUIDACIONES NO COBRADAS	716.52	716.52
TOTAL	201,419.68	168,909.30

21. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

Los saldos de esta cuenta han sido los siguientes:

DETALLE	31-12-2014	31-12-2013
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	31,648.30	17,656.28
TOTAL	31,648.30	17,656.28

22. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Los saldos de esta cuenta han sido los siguientes:

DETALLE	31-12-2014	31-12-2013
OTROS POR PAGAR	7,760.05	11,582.68
MULTAS	48,674.62	34,871.50
TOTAL	56,434.67	46,454.18

23. CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO

Al 31 de diciembre de 2013 está constituida por 10.000 participaciones iguales, acumulativas e indivisibles, a valor nominal de US \$1 cada una respectivamente.

24. RESERVA LEGAL

Los saldos de esta cuenta han sido los siguientes:

DETALLE	31-12-2014	31-12-2013
RESERVA LEGAL	4,497.90	1,572.77
TOTAL	4,497.90	1,572.77

25. UTILIDADES ACUMULADAS

Los saldos de esta cuenta han sido los siguientes:

DETALLE	31-12-2014	31-12-2013
UTILIDADES ACUMULADAS	0.00	108,676.34
TOTAL	-	108,676.34

Tal como se indicó en la Nota 18, en el año 2014 la Junta General de Socios resolvió distribuir las utilidades acumuladas por un monto de \$50.000,00 los cuales fueron pagados mediante cheque. En el mes de septiembre de 2014 resolvieron distribuir el saldo de las utilidades acumuladas, descontando el monto de las pérdidas acumuladas.

26. PÉRDIDAS ACUMULADAS

Los saldos de esta cuenta han sido los siguientes:

DETALLE	31-12-2014	31-12-2013
PERDIDAS ACUMULADAS	-	(15,741.51)
TOTAL	-	(15,741.51)

Tal como se indicó en la Nota 18, en el año 2014 la Junta General de Socios resolvió distribuir las utilidades acumuladas por un monto de \$50.000,00 los cuales fueron pagados mediante cheque.

En el mes de septiembre de 2014 resolvieron distribuir el saldo de las utilidades acumuladas, descontando el monto de las pérdidas acumuladas.

27. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Los saldos de esta cuenta han sido los siguientes:

DETALLE	31-12-2014	31-12-2013
UTILIDAD DEL EJERCICIO	135,469.87	58,502.67
TOTAL	135,469.87	58,502.67

28. INGRESOS POR SERVICIOS

Corresponde principalmente el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones, rebajas y descuentos.

Los saldos de esta cuenta han sido los siguientes:

DETALLE	31-12-2014	31-12-2013
SERVICIOS DE SEGURIDAD	1,596,812.91	1,600,669.34
SERVICIO MONITOREO	252.00	29,643.20
SERVICIO DE AGENTES	145,169.26	132,718.88
SERVICIO SEG. PARQUEADERO	-	10,782.47
SERVICIOS ADICIONALES	92,357.63	43,752.17
SERVICIOS SEG. ELECTRÓNICA	-	-
SERVICIOS DE CANES	3,350.25	2,936.45
SERVICIO TRANSPORTE VALORES	4,905.70	12,070.00
SERVICIO CUSTODIA	-	160.00
OTROS INGRESOS	50,190.99	-
INGRESOS NO GRAVADOS	82,006.05	-
INGRESOS POR REEMBOLSO	84,622.08	-
INTERESES GANADOS	700.52	532.91
TOTAL	2,060,367.39	1,833,265.42

Se han incluido los intereses ganados en las inversiones, ya que forman parte de los ingresos ordinarios, así como los Ingresos por reembolso.

Los valores registrados como INGRESOS NO GRAVADOS y OTROS INGRESOS, corresponden a la reversión de la provisión de cuentas incobrables, realizada debido al cobro del valor pendiente de cobro a las empresas SAEREO y DAIHAUTO.

El primer valor se lo registró como tal ya que fue considerado como un gasto no deducible al momento de realizar la Conciliación Tributaria en el año 2013, mientras que el segundo si es un ingreso gravado para efectos de la determinación del Impuesto a la Renta del ejercicio.

29. COSTO DEL SERVICIO

Los saldos de esta cuenta han sido los siguientes:

DETALLE	31-12-2014	31-12-2013
SUELDOS	834,379.34	763,658.92
SOBRETIEMPOS	36,899.96	35,334.09
DECIMOTERCERA REMUNERACIÓN	72,614.61	65,298.62
DECIMOCUARTA REMUNERACIÓN	70,118.09	62,282.99
VACACIONES	33,509.22	33,276.80
APORTE PATRONAL	105,865.59	96,550.21
FONDOS DE RESERVA	54,437.50	40,386.74
DESAHUCIO	-	(1,860.51)
OTROS GASTOS	308,507.48	253,932.94
UNIFORMES	46,956.81	35,704.69
CAPACITACIÓN	16,272.44	16,327.00
ATENCIÓN MEDICA	-	65.36
DEPRECIACIONES	43,281.64	43,162.59
MANTENIMIENTO VEHÍCULOS	11,975.18	7,579.48
MANTEN.ARMAS	2,962.86	100.00
RADIOCOMUNICACIÓN	12,266.92	14,280.59
MUNICIONES Y EQUIPOS	1,698.26	606.57
SUMINISTROS Y MATERIALES	338.22	-
FOTOGRAFÍAS	20.00	-
CASSETAS	402.20	430.00
MOVILIZACIÓN	4,328.50	3,184.43
REFRIGERIOS	2,371.04	3,020.18
COMBUSTIBLES	3,685.87	3,659.18
HOSPEDAJE	58.36	91.13
SERVICIO CELULAR	6,403.40	6,809.55
MONITOREO	1,686.00	1,945.64
PERMISOS VARIOS	32,827.77	6,370.79
GASTOS CANES	1,901.21	1,977.93
MATRICULAS VEHÍCULOS	9,095.48	4,720.17
PÓLIZAS SEGURO	8,863.38	5,931.32
PUBLICACIONES	564.00	391.50
DEVOLUCIONES A CLIENTES	-	285.90
AGASAJOS	5,856.66	4,738.32
TOTAL	1,730,147.99	1,510,243.12

30. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los saldos de esta cuenta han sido los siguientes:

DETALLE	31-12-2014	31-12-2013
SUELDOS	40,163.47	37,624.51
SOBRETIEPOS	4,514.00	4,082.76
APORTE PATRONAL	5,428.14	5,067.19
FONDOS DE RESERVA	3,360.63	3,178.93
DECIMOTERCERA REMUNERACIÓN	3,722.95	3,475.70
DECIMOCUARTA REMUNERACIÓN	2,052.99	1,838.16
VACACIONES	1,861.67	1,738.03
AGASAJOS	1,248.00	-
OTROS GASTOS	7,154.72	6,473.24
CAPACITACIÓN	320.00	500.00
DESAHUCIO	361.50	-
HONORARIOS PROFESIONALES	4,600.00	3,884.44
MANTENIMIENTO LOCAL	2,121.82	735.40
MANTENIMIENTO MUEBLES	50.00	20.00
MANTEN. EQUIPO OFICINA	158.00	-
MANTEN. EQUIPO COMPUTACIÓN	265.00	937.50
ARRENDAMIENTO OFICINAS	4,782.58	5,217.36
PÓLIZAS SEGURO	2,443.33	1,917.03
ENERGÍA ELÉCTRICA	434.42	270.58
AGUA POTABLE	37.66	46.24
TELÉFONO	918.82	801.68
SERVICIO DE INTERNET	-	17.10
GASTOS LEGALES	1,077.25	897.23
CONTRIBUCIONES	393.33	279.31
CUOTAS AFILIACIÓN	1,363.00	-
IMPUESTOS MUNICIPALES	3,304.73	2,048.20
ÚTILES DE OFICINA	4,046.99	7,924.57
SERVICIO DE IMPRENTA	1,081.00	762.00
SERVICIO DE CORREO	2,058.13	1,280.98
ÚTILES DE ASEO Y CAFETERÍA	2,483.90	841.94
SERVICIO DE COPIADO	206.86	713.63
CALIFICACIÓN CLIENTES	3,503.00	1,415.48
COMISIONES BANCARIAS	2,408.94	918.70
INTERESES Y MULTAS	1,573.56	3,119.03
IVA NO UTILIZADO	245.79	195.31
RETENCIONES ASUMIDAS	1,027.96	161.70
GASTOS NO DEDUCIBLES	-	500.00
GASTOS A SER REEMBOLSADOS	-	-
CUENTAS INCOBRABLES	183.61	82,006.05
DEPRECIACIONES	2,973.57	5,641.22
TOTAL	113,931.32	186,531.20

31. GASTOS DE VENTAS

Los saldos de esta cuenta han sido los siguientes:

DETALLE	31-12-2014	31-12-2013
COMISIONES EN VENTAS	1,972.39	1,331.52
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	345.00	8,422.49
ATENCIÓN A CLIENTES	1,095.30	2,976.73
TOTAL	3,412.69	12,730.74

32. GASTOS FINANCIEROS

Los saldos de esta cuenta han sido los siguientes:

DETALLE	31-12-2014	31-12-2013
INTERESES BANCARIOS	975.82	6,051.82
TOTAL	975.82	6,051.82

La reducción en los intereses pagados se debe a la cancelación de los valores por préstamos bancarios durante el año 2014.

33. OTROS GASTOS

Los saldos de esta cuenta han sido los siguientes:

DETALLE	31-12-2014	31-12-2013
PERDIDA EN VENTA DE ACTIVOS	2,000.00	-
TOTAL	2,000.00	-

De los vehículos recibidos como pago por parte de las cuentas por cobrar a SAEREO y DAIHAUTO, se procedió a la venta de uno de ellos, a fin de recuperar por lo menos una parte del valor. La transacción generó a la empresa la pérdida registrada en esta cuenta.

34. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

La Gerencia es la responsable monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la Compañía, en base a una metodología de evaluación continua. Administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación y tasas de interés.

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continua de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador, la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

- a. Año 2014 2,70%
- b. Año 2013 3,67%

Los principales riesgos de la empresa se derivan del desarrollo de su propia actividad y dentro de ésta, los principales aspectos a destacar son:

- **Política de calidad:** Para garantizar la calidad de nuestros servicios la empresa cuenta con un sistema de control interno, y cumple con los estándares de ética y normas de general aceptación.
- **Política Jurídica:** En relación con los conflictos que pudieran surgir en relación con la actividad de la empresa, con los diversos agentes del mercado, laboral, tributario, es práctica habitual mantener una línea de solución a los conflictos por medio de la mediación.
- **Política de RRHH:** La empresa cumple con el código laboral y disposiciones del Ministerio del Trabajo, ha puesto a disposición de los empleados el reglamento de trabajo y de seguridad industrial y motiva permanentemente al valioso elemento de Recursos Humanos a la excelencia en la prestación del servicio al cliente.

35. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

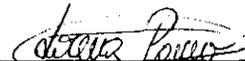
No se tiene conocimiento de hechos ocurridos con posterioridad al cierre de estos estados financieros, que pudieran afectar significativamente a su presentación.

36. APROBACIÓN DE CUENTAS ANUALES

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posteriormente por la Junta General de Socios.



Rodolfo Morales
Gerente General



Lorena Pazmiño
Contadora General