

### **1.- ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN DE LA COMPAÑÍA:**

La Compañía RAV SEGURIDAD, ha tenido un importante incremento en sus ventas, esto debido a Servicios prestados a los Hospitales HCAM, y San Francisco, el impacto en sus ventas ha significado un crecimiento del 179% en relación al año anterior.

El costo de atender estos requerimientos de ingresos ha significado para la compañía un aumento del 213% de sus costos.

La Utilidad Bruta de la compañía refleja un incremento del 131% en relación al año anterior.

Los Gastos Administrativos de la compañía han tenido un incremento del 7% esto debido a nuevos gastos que demanda el crecimiento de la compañía.

En la cuenta Otros Gastos la compañía realizó una provisión por contingentes originados por el personal contratado para los Hospitales del IESS, y que al no tener un contrato firmado por el cliente deja entrever un futuro incierto sobre la permanencia del cliente, mientras que por el lado de la compañía ésta tiene Responsabilidad Patronal con sus empleados y esto obligaría a indemnizaciones en el caso de no seguir con este cliente. Igualmente en esta cuenta se encuentran reflejados gastos sin sustento a los que la compañía se ve obligado a realizar para poder mantener un cuidadoso y riguroso servicio a este tipo de clientes.

La compañía repartirá utilidades a sus empleados por \$23.440,13 correspondiente al 15% de la Utilidad de la compañía misma que asciende a \$ 156.267,53.

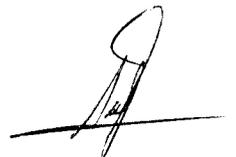
Es importante mencionar que la compañía pagará por concepto de Impuesto a la Renta el valor de \$ 94.262,30, debido en gran parte a que la compañía ha reconocido provisiones que la Norma NIFF prevé, pero que la Administración Tributaria no contempla dentro de los gastos deducibles del Impuesto a la Renta.

En cuanto a la situación financiera de la compañía, la compañía tiene un índice de liquidez de 2,23 lo cual indica que la Empresa tiene la capacidad suficiente para cumplir con sus compromisos a proveedores.

En cuanto a la eficiencia de la Empresa, la compañía genera \$ 4,12 por cada dólar invertido en activos, lo cual denota que la compañía ha sido eficiente con sus activos.

Por cada dólar invertido en Activos la compañía ha financiado un 0,79% con dinero de terceros.

El grado de compromiso de la Empresa con terceros en relación a su patrimonio es de 3,94 veces, un índice aceptable en relación al riesgo de los socios con obligaciones a terceros.



## **2.- EVENTOS SIGNIFICATIVOS:**

La compañía para el año 2012, ha prestado servicios a los Hospitales del IESS, esto ha significado un importante aumento en sus ventas, y tiene una incidencia directa con la utilidad, es importante precisar que la compañía por estos servicios tiene un alto riesgo en vista de que este servicio compromete una relación con trabajadores que de cristalizarse un cese en las actividades con este cliente, la compañía debe indemnizar a sus trabajadores, por tanto la compañía ha realizado una provisión en caso de esto darse en el año 2013.

Por disposición de la Superintendencia de compañías la empresa ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, para este año 2012, al tener una cantidad de empleados que sobrepasan los 200 empleados a adoptado las Normas NIIF Completas.

## **2.- BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:**

**2.1. ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA.-** A partir del 1 de enero del 2012 la Entidad Adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera y sus adecuaciones e interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad en vigor al 31 de diciembre del 2012, consecuentemente aplica la NIIF 1 Adopción por Primera Vez, por tanto los presentes Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las Normas e Interpretaciones emitidas y vigentes a la fecha de los mismos.

**2.2. BASES DE MEDICIÓN.-** Los Estados Financieros de RAVSEGURIDAD CIA. LTDA., han sido preparados sobre la Base del Costo Histórico, y al valor razonable de las contraprestaciones según el caso conforme se señalan en las políticas contables.

**COSTO HISTÓRICO.-** El Costo Histórico Generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de Activos.

**VALOR RAZONABLE.-** Se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación.

## **3.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

**3.1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.-** Consisten principalmente en depósito bancarios en cuentas de cheques e Inversiones en valores a Corto Plazo de gran liquidez fácilmente convertibles en efectivo, el Efectivo se presenta a valor nominal y los Equivalentes a valor razonable.

**3.2. PRESTAMOS Y CUENTAS POR COBRAR.-** Son cobros fijos o determinables, se valúan al costo amortizado usando el método de interés efectivo de ser el caso, menos cualquier deterioro a que tuviera lugar.

Se reconoce una provisión por incobrabilidad, la gerencia realiza revisiones mensuales de las cuentas por cobrar para el año 2012 la administración de la compañía decidió realizar la provisión por incobrabilidad de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno, en vista de que la empresa no posee mayor riesgo de incobrabilidad.



**RAV SEGURO CIA. LTDA.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

---

En caso de existir Ingresos por interés, los mismos se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por la cuentas por cobrar a corto plazo en caso de que el reconocimiento de intereses sea poco importante.

3.3. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO.- Se presentan en los Estados Financieros a su costo de adquisición menos la depreciación acumulada, a la fecha de transición se reconoció a su costo asumido.

La Depreciación se calcula bajo el método de línea recta con base a la vida útil remanente de los activos, la compañía ha identificado valores residuales de sus activos adquiridos a partir del año 2012, en vista de que hasta la culminación del año 2011, los activos se encontraban en un importante porcentaje ya depreciados y no justificaba en valor monetario el recalcular valores residuales.

A finales de diciembre del 2011, la compañía hizo una importante inversión en Vehículos, mismos que empezaron a depreciarse a partir del año 2012, con el criterio de valor residual.

Los porcentajes de depreciación utilizados para los activos así como los criterios de valor residual son los siguientes:

DETALLE	% DEPRECIACIÓN	% VALOR RESIDUAL
Muebles y Enseres	10%	10%
Equipo de Oficina	10%	10%
Equipo de Cómputo	33.33%	33.33%
Vehículos	20%	20%
Equipo de Seguridad	10%	10%

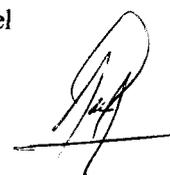
3.4. DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS TANGIBLES E INTANGIBLES.- Al final de cada período sobre el cual se informa, la entidad revisa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

Si se estima que el monto recuperable de un activo es menor que su valor en libros, el valor en libros del Activos se reduce a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro en este caso se reconocen a resultados.

3.5. PASIVOS FINANCIEROS.- Son pagos fijos o determinables, se valúan al costo amortizado usando el método de interés efectivo de ser el caso, la compañía da de baja las obligaciones cuando las mismas se cumplen, cancelan o expiran. La diferencia entre el valor en libros y el pasivo dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en resultados.

3.6. BENEFICIOS A EMPLEADOS.- Se valúan en proporción a los servicios prestados, considerando sueldos actuales y se reconoce el pasivo conforme se devengan, incluye principalmente sueldos por pagar, liquidaciones por pagar, Utilidades a trabajadores por pagar del año que se informa, Aportes al Iess por pagar, Préstamos Quirografarios por pagar, Provisión de décimo tercero y décimo cuarto sueldos.

3.7. BENEFICIOS A EMPLEADOS LARGO PLAZO.- Su costo se determina utilizando el método de crédito unitario proyectado, con valuaciones actuariales que se realizan al final de cada período sobre el



**RAVSEGURIDAD CIA. LTDA.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

---

que se informa, las valuaciones actuariales son realizadas por una empresa especializada en este tipo de cálculos según norma legal.

3.8. PROVISIONES.- Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente, como resultado de un suceso pasado y es probable que la compañía tenga que liquidar la obligación y puede hacerse una estimación confiable de importe de la obligación.

3.9. CONTABILIZACIÓN DE IMPUESTOS DIFERIDOS.- Los Impuestos Diferidos se calculan bajo el método del Estado de Situación Financiera, que consiste en determinar las diferencias temporales entre los activos y pasivos financieros y tributarios, y aplicar la tasa de impuesto a la renta vigente.

3.10. IMPUESTO A LA RENTA.- Se registra dentro del resultado del año que se informa, y se presenta en el rubro de gastos.

3.11. RECONOCIMIENTO DE LOS INGRESOS.- Los Ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida, los ingresos se derivan del servicio de guardianía por horas que la compañía realiza.

3.12. CLASIFICACIÓN DE COSTOS Y GASTOS.- Los Costos y Gastos presentados en los Estados Financieros fueron clasificados de acuerdo a su naturaleza y función.

3.13. ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO.- La compañía presenta el Flujo de Efectivo, de acuerdo a las Actividades de Operación, Inversión y Financiamiento de la compañía.

3.14. JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS Y FUENTES CLAVE PARA LA ESTIMACIÓN DE INCERTIDUMBRES.- En la aplicación de las políticas contables la Administración de la compañía realiza juicios, estimaciones y supuestos sobre algunos importes de los Activos y Pasivos de los Estados Financieros, las estimaciones y supuestos relativos se basan en la experiencia y otros factores que se consideran pertinentes. Los resultados reales podrían diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones y supuestos se revisan sobre una base regular, las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período en que se realiza la modificación y períodos futuros si la modificación afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes. (Nota 9).

#### **4.- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

##### **NOTA 1.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

En este valor se encuentran registrados una inversión en Banco Pichincha por el valor de \$ 15.600, mismo que será liquidado a su vencimiento dentro del período corriente, adicionalmente se registran valores de caja y bancos por \$ 92.340,87.

##### **NOTA 2.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

El valor de \$ 617.508,38 se encuentra conformado por:

Cuentas por cobrar clientes	223.828,88
Cuentas por cobrar clientes provisión NIIF	395.894,00
(-) Provisión cuentas incobrables	-2.214,50
	617.508,38



**RAVSEGURIDAD CIA. LTDA.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

La Norma NIIF establece que cuando el resultado de una transacción que suponga la prestación de servicios, pueda ser estimada con fiabilidad, los ingresos ordinarios asociados con la operación deben reconocerse, por tal motivo la compañía decidió reconocer los ingresos por prestación de servicios de vigilancia a sus clientes hasta el mes de diciembre, este valor asciende a \$ 395.894, y consta en una cuenta distinta a la cuenta regular de clientes.

**NOTA 3.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El Valor de Impuestos corrientes corresponde a Valores a favor de la compañía Crédito Tributario por IVA \$ 8.851,43, Anticipo Impuesto a la Renta por \$ 10.152,43 y por Retenciones en la fuente \$ 113.294,75, este valor incluye retenciones en la fuente de años anteriores que por no prescribir su plazo de exigibilidad ante el S.R.I, se conservan en el Activo.

**NOTA 4.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

El valor de Propiedad, Planta y Equipo, se encuentra conformado de la siguiente manera:

DETALLE	COSTO HISTORICO	VALOR RESIDUAL	VALOR A DEPRECIAR	DEPRECIACION ACUM. 2011	DEPRECIACION AÑO 2012	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO ACTIVO POR DEPRECIAR	ACTIVO NETO
MUEBLES Y ENSERES	4.993,16	121,71	4.871,45	2.268,87	447,18	2.716,05	2.155,40	2.277,11
EQUIPO DE OFICINA	3.742,85	121,60	3.621,25	744,56	302,85	1.047,41	2.573,85	2.695,45
EQUIPO DE COMPUTO	9.789,37	670,27	9.119,10	6.134,50	905,36	7.039,86	2.079,24	2.749,51
VEHICULOS	79.071,05	15.488,18	63.582,87	1.339,40	12.400,42	13.739,82	49.843,05	65.331,23
EQUIPO DE SEGURIDAD	39.184,72	1.780,32	37.404,40	11.476,63	3.329,64	14.806,27	22.598,13	24.378,45
	<b>136.781,15</b>	<b>18.182,08</b>	<b>118.599,07</b>	<b>21.963,97</b>	<b>17.385,44</b>	<b>39.349,41</b>	<b>79.249,66</b>	<b>97.431,74</b>

**NOTA 5.- CUENTAS POR PAGAR**

Corresponde al valor de proveedores por pagar del período corriente por el valor de \$ 95.267,29

**NOTA 6.- OBLIGACIONES PATRONALES**

Corresponde a los siguientes valores:

Sueldos por Pagar	168.341,50
Décimo Tercer Seldo por Pagar	14.555,29
Décimo Cuarto por Pagar	55.719,00
Liquidaciones por Pagar	4.453,48
	<b>243.069,27</b>

**NOTA 7.- OBLIGACIONES FISCALES E IEISS**

Corresponde al valor de \$8.234,78 por Impuestos por Pagar al S.R.I, y por \$ 44.467,27 por Pagar al Iess, por conceptos de Aportes al Iess, Préstamos Quirografarios y Fondos de Reserva.

**NOTA 8.- BENEFICIOS SOCIALES A LARGO PLAZO**

Corresponde la valor de provisión por desahucio \$ 12.905,13 y Jubilación Patronal \$ 52.446,86 valores determinados por la Empresa Logaritmo.



**NOTA 9.- OTROS PASIVOS (CONTINGENTES)**

La Norma NIIF define a un pasivo contingente como un obligación posible, surgida a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia, de uno o más eventos inciertos en el futuro que no están enteramente bajo el control de la compañía.

Bajo esta premisa, la Administración de la compañía decidió realizar las siguientes provisiones contingentes:

Provision liquidaciones personal	249.888,31
Juicio Ministerio Relaciones Laborales	40.000,00
Otras provisiones contingentes	16.820,10
	306.708,41

El valor de \$ 249.888,31 corresponde al cálculo de liquidación de empleados que prestan servicios a los Hospitales del IESS y que en caso de que el cliente no continúe requiriendo el Servicio a la compañía RAVSEGURIDAD CIA. LTDA., la compañía se verá obligada a ejecutar, la probabilidad de esta ocurrencia es alta en vista de que los Hospitales del IESS, realizarán un proceso mediante el Sistema de Contratación Pública. INCOP conforme lo determina la Ley.

El valor de \$ 40.000,00 corresponde al valor de Multa del Ministerio de Trabajo aplicado a la Empresa RAVSEGURIDAD CIA. LTDA., este valor no se ha ejecutoriado por parte del Ministerio pero la administración ha decidido dejar la provisión correspondiente.

El valor de \$ 16.820,10, corresponde a otros valores contingentes resultado de la revisión de los Estados Financieros en la fecha de transición de NIIF, detectando errores que pueden tener un efecto tributario.

**NOTA 10.- INGRESOS ORDINARIOS**

La compañía ha facturado por servicios de seguridad el valor de \$ 3.597.562,70 adicionalmente registró conforme a la Norma NIIF el valor de \$ 395.894,00 (Nota 2) correspondiente a valores del servicio de seguridad al 31 de diciembre del 2012 que hasta el 31 de diciembre no fueron facturados pero que ya fueron devengados y sobre este servicio se reconoció los correspondientes costos y gastos.

**NOTA 11.- GASTOS GENERALES**

Los Gastos Generales de Administración, de acuerdo a su naturaleza están conformados de la siguiente manera:



**RAVSEGURIDAD CIA. LTDA.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

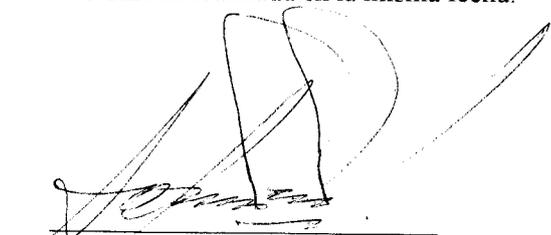
---

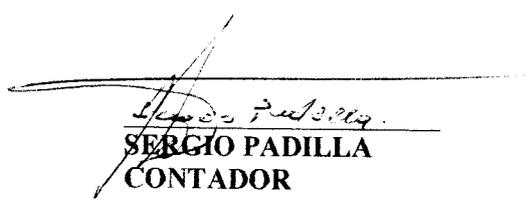
Arriendos y Alquileres	8.259,00
Atenciones	19.955,07
Bonos	68.489,07
Impuestos, Contribuciones y Multas	29.609,09
Provisión de Cuentas Incobrables	2.214,50
Publicidad	2.703,97
Seguros	52.530,28
Servicios Básicos	5.946,27
Suministros de Oficina	4.285,65
Transporte	4.324,44
Viajes	786,22
Otros Gastos Generales	1.342,24
	<b>200.445,80</b>

**NOTA 12.- OTROS GASTOS**

Corresponde al pasivo contingente de personal \$ 249.888,31 (Nota 9), el valor de \$ 361.667,21 corresponde a gastos incurridos en la mejora del servicio de seguridad y que son reconocidos como otros gastos que por su naturaleza no son operacionales, el valor de \$ 5.000,71 correspondiente a otros gastos.

Los Estados Financieros adjuntos fueron autorizados para su emisión el 25 de abril del 2013 por la Junta General de Accionistas de la compañía, conforme consta en el Acta de Junta General de Accionistas realizada en la misma fecha.

  
\_\_\_\_\_  
**ALFREDO CARRERA F.**  
**GERENTE GENERAL**

  
\_\_\_\_\_  
**SERGIO PADILLA**  
**CONTADOR**