



**PANTERA DE SEGURIDAD
PHANTERSEG CÍA. LTDA.**

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012, al 31 de diciembre de 2013

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera
Estados de Resultados Integrales
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo Método Directo
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

**PANTERA DE SEGURIDAD
PHANTERSEG CÍA. LTDA.**
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares estadounidenses)

Página 1 de 26

**1. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012-2013.
(No Consolidados)**

**PANTERA DE SEGURIDAD
PHANTERSEG CÍA. LTDA.**
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2012-2013

<i>Cuentas del balance</i>		<i>Al 31 de diciembre de 2012</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2013</i>
ACTIVO		143.469,31	260.739,22
ACTIVO CORRIENTE		124.140,36	228.508,57
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	10	287,73	1.923,31
CAJA		200,00	200,00
BANCOS LOCALES		87,73	1.723,31
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	11	65.354,73	126.083,12
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS		65.354,73	126.083,12
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	12	2.968,20	40.000,00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS-ACCIONISTAS		2.968,20	40.000,00
INVENTARIOS	13	10.776,84	8.825,79
INVENTARIO MATERIALES Y SUMINISTROS		10.776,84	8.825,79
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	14	565,22	-
GASTOS POR ANTICIPADO		565,22	-
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	15	44.187,64	51.676,35
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IVA		5.998,39	-
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA RENTA		38.189,25	51.676,35
ACTIVO NO CORRIENTE: PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO DEPRECIABLES	16	15.889,05	32.230,65
ARMAS Y EQUIPOS DE COMUNICACIÓN		14.116,49	14.248,74
VEHÍCULOS		-	17.003,99
MUEBLES Y ENSERES		545,99	488,99
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN		1.226,57	488,93
ACTIVO DIFERIDO	17	3.439,89	(0,00)
GASTOS DIFERIDOS		3.439,89	(0,00)
PASIVO		(119.003,20)	(160.256,39)
PASIVO CORRIENTE		(111.114,16)	(150.266,02)
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	18	(11.218,79)	(5.776,22)
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE NO RELACIONADO (Nacional)		(11.218,79)	(5.776,22)
OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS	19	-	(8.073,84)
DOCUMENTOS POR PAGAR A BANCOS		-	(8.073,84)
PROVISIONES	20	(16.799,63)	(28.227,08)
CON EMPLEADOS		(16.799,63)	(28.227,08)
OBLIGACIONES	21	(83.095,74)	(108.188,78)
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA		(18.513,84)	(25.349,35)
CON EL IESS		(13.269,45)	(15.562,80)
CON EMPLEADOS		(51.312,45)	(67.276,63)
PASIVOS LARGO PLAZO		(7.889,04)	(9.990,37)
PROVISIONES	22	(4.508,65)	(9.896,54)
CON EMPLEADOS		(4.508,65)	(9.896,54)
PASIVO DIFERIDO	23	(3.380,39)	(93,83)
IMPUESTOS DIFERIDOS		(3.380,39)	(93,83)
PATRIMONIO		(24.466,11)	(100.482,83)
CAPITAL SOCIAL		(14.005,00)	(64.005,00)
CAPITAL SUSCRITO	24	(14.005,00)	(14.005,00)
CAPITAL SUSCRITO Y ASIGNADO		(14.005,00)	(14.005,00)
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	25	-	(50.000,00)
APORTES SOCIOS Y ACCIONISTAS		-	(50.000,00)
RESERVAS		(3.564,42)	(4.260,30)
RESERVA LEGAL	26	(3.564,42)	(4.260,30)
RESERVA LEGAL		(3.564,42)	(4.260,30)
RESULTADOS		(6.896,69)	(32.217,53)
RESULTADOS ACUMULADOS	27	7.020,88	7.020,88
EFFECTOS ADOCIÓN NIF		7.020,88	7.020,88
RESULTADOS DEL EJERCICIO	28	(13.917,57)	(39.238,41)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		(13.917,57)	(39.238,41)
TOTAL PASIVO + TOTAL PATRIMONIO		(143.469,31)	(260.739,22)

**PANTERA DE SEGURIDAD
PHANTERSEG CÍA. LTDA.**
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares estadounidenses)

Página 2 de 26

**2. ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012-2013.
(No Consolidados)**

**PANTERA DE SEGURIDAD
PHANTERSEG CÍA. LTDA.**
Estado de Resultados Integrales
Al 31 de diciembre de 2012-2013

Cuentas del balance	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2013
INGRESOS	(776.589,12)	(1.050.501,67)
INGRESOS OPERACIONALES SERVICIOS	(739.298,49)	(1.050.501,67)
SERVICIOS NETAS LOCALES CON TARIFA 12	29 (739.298,49)	(1.050.501,67)
SERVICIOS NETOS CON TARIFA 12	(739.298,49)	(1.050.501,67)
OTROS INGRESOS	(37.290,63)	-
IMPUESTOS DIFERIDOS	30 (207,94)	-
INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO	(207,94)	-
INGRESOS NO OPERACIONALES	31 (37.082,69)	-
INGRESOS VARIOS	(37.082,69)	-
COSTOS Y GASTOS	752.628,44	989.682,95
COSTOS DEL SERVICIO	649.345,25	864.069,59
REMUNERACIONES	32 641.480,33	853.573,39
SUELDOS SALARIOS Y REMUNERACIONES QUE CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS GV	460.957,90	620.486,62
APORTE A SEGURIDAD SOCIAL	60.730,23	81.426,87
BENEFICIOS SOCIALES	119.792,20	151.649,60
COSTOS OPERATIVOS	33 7.864,92	10.496,20
OPERATIVO PERSONAL	7.864,92	10.496,20
GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN	34 22.297,79	19.850,78
SERVICIOS	3.437,75	7.679,09
SERVICIOS POR HONORARIOS, DIETAS POR PERSONAS NATURALES	-	1.111,11
SEGUROS	3.437,75	5.972,93
SERVICIOS PÚBLICOS	-	595,05
MOVILIZACIÓN	7.582,76	4.162,84
MOVILIZACIÓN LOCAL	7.582,76	4.162,84
MANTENIMIENTO	254,50	592,42
MANTENIMIENTO	254,50	592,42
GESTIÓN	30,00	2.060,54
ATENCIÓNES SOCIALES	30,00	2.060,54
DEPRECIACIONES	1.389,79	3.980,12
NO ACELERADA	1.389,79	3.980,12
OTROS GASTOS	9.602,99	1.375,77
OTROS GASTOS	9.602,99	1.375,77
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	35 80.198,33	103.228,03
REMUNERACIONES	64.343,90	88.727,27
SUELDOS SALARIOS Y REMUNERACIONES QUE CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS GV	47.217,07	62.513,86
APORTE A SEGURIDAD SOCIAL	8.766,99	11.644,69
BENEFICIOS SOCIALES	8.359,84	9.180,83
BENEFICIOS A EMPLEADOS	-	5.387,89
SERVICIOS	6.012,16	5.367,54
SERVICIOS POR HONORARIOS, DIETAS POR PERSONAS NATURALES	4.040,64	4.109,94
SERVICIOS PÚBLICOS	971,52	1.257,60
ARRENDAMIENTOS	1.834,56	1.834,56
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	1.834,56	1.834,56
MOVILIZACIÓN	364,15	463,05
MOVILIZACIÓN LOCAL	364,15	463,05
MANTENIMIENTO	96,43	194,02
ADECUACIONES DEL LOCAL	-	194,02
MANTENIMIENTO	96,43	-
GESTIÓN	832,44	1.329,39
ATENCIÓNES SOCIALES	832,44	1.329,39
SUMINISTROS	946,47	895,23
SUMINISTROS Y MATERIALES	929,81	895,23
SUMINISTROS DE LIMPIEZA DEL LOCAL	16,66	-
IMPUESTOS	4.178,47	1.409,71
IMPUESTOS LOCALES	1.812,92	1.409,71
IMPUESTOS DIFERIDOS	2.365,55	-
DEPRECIACIONES	762,11	794,64
NO ACELERADA	762,11	794,64
OTROS GASTOS	1.827,65	2.212,62
OTROS GASTOS	1.827,65	2.212,62
GASTOS FINANCIEROS	787,07	2.534,55
GASTOS FINANCIEROS	36 787,07	2.534,55
INTERESES	787,07	2.534,55
UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO	(23.960,68)	(60.818,72)
15% TRABAJADORES	3.594,10	9.099,81
IMPUESTO A LA RENTA	6.449,01	12.327,17
INGRESO IMPUESTO DIFERIDO	-	-
GASTO IMPUESTO DIFERIDO	-	153,33
UTILIDAD NETA	(13.917,57)	(39.238,41)

**PANTERA DE SEGURIDAD
PHANTERSEG CÍA. LTDA.**
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares estadounidenses)

Página 3 de 26

3. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR MÉTODO DIRECTO AL 31 DE DICIEMBRE 2012 – 2013

PANTERA DE SEGURIDAD, PHANTERSEG COMPAÑÍA LIMITADA
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

	<i>Al 31 de diciembre de 2012</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2013</i>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Clases de cobros		
Cobranza a clientes	726.735,78	989.773,28
Cobro intereses	-	-
Otros cobros de operación	-	-
Clases de pagos		
Pago a proveedores	-	(7.140,05)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	(82.939,15)	(911.216,01)
Pago de tributos	(616.666,67)	(16.918,53)
Pago de intereses	-	(1.409,71)
Pagos servicios de operación	(10.633,85)	(7.073,70)
Otros pagos de operación	(25.263,36)	(28.285,37)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(8.767,25)	17.729,91
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de activos fijos	(1.889,46)	(21.116,36)
Anticipos a terceros	-	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(1.889,46)	(21.116,36)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aportes en efectivo	-	10.000,00
Ingreso por préstamo	-	8.073,94
Dividendos pagados	-	(13.051,91)
Efectivo (usado en) proveniente de actividades de financiamiento	-	5.022,03
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	(10.656,71)	1.635,58
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO	10.944,44	287,73
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO	287,73	1.923,31

**PANTERA DE SEGURIDAD
PHANTERSEG CÍA. LTDA.**
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares estadounidenses)

Página 4 de 26

PANTERA DE SEGURIDAD, PHANTERSEG COMPAÑÍA LIMITADA
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN

	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2013
Utilidad antes de impuesto a la renta	23.960,68	60.665,39
Ajustes a la utilidad neta:	(18.941,38)	316,46
Depreciación	2.151,90	4.774,76
Amortización de cuentas incobrables	-	-
Por provisiones	(10.157,27)	11.427,45
Por beneficios empleados	7.153,67	5.387,89
Por impuestos diferidos	2.157,61	153,34
Impuesto a la renta	(4.987,35)	(12.327,17)
Participación utilidades trabajadores	(3.162,87)	(9.099,81)
Dividendos por pagar	(12.097,07)	-
Otros	-	-
Disminución (aumento) en activos:	(28.105,13)	(62.732,63)
Cuentas por cobrar comerciales	(12.562,71)	(60.728,39)
Otras cuenta por cobrar	(2.451,38)	2.968,20
Compra Inventarios	(2.306,75)	1.951,05
Gastos pagados por anticipado	1,55	565,22
Otros activos (impuestos)	(10.785,84)	(7.488,71)
Aumento (disminución) en pasivos:	14.318,58	19.480,69
Cuentas por pagar comerciales	9.333,22	(5.442,57)
Pago tributos	1.948,83	787,58
Pagos al IESS	3.036,53	2.293,35
Otros pasivos	-	21.842,33
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(8.767,25)	17.729,91

4. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

En cumplimiento del párrafo 6.1 la entidad presenta el estado de cambios en el patrimonio que revela el resultado del periodo sobre el que se informa de una entidad, las partidas de ingresos y gastos reconocidas en otro resultado integral para el periodo, los efectos de los cambios en políticas contables y las correcciones de errores reconocidos en el periodo.

**PANTERA DE SEGURIDAD
PHANTERSEG CÍA. LTDA.**
Estado de Cambios en el Patrimonio
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2013

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	
SALDO INICIAL DEL PERIODO 01/01/2013	14.005,00		3.564,42	13.917,57	(7.020,88)	24.466,11
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:						
Aumento (disminución) de capital social						
Aportes para futuras capitalizaciones		50.000,00				50.000,00
Prima por emisión primaria de acciones						-
Dividendos				(13.221,69)		(13.221,69)
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales			695,88	(695,88)		-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)					60.665,39	60.665,39
Impuesto a la renta					(9.099,81)	(9.099,81)
Participación trabajadores					(12.327,17)	(12.327,17)
Otros cambios (detallar)						-
SALDO INICIAL DEL PERIODO 31/12/2013	14.005,00	50.000,00	4.260,30	-	(7.020,88)	100.482,83

5. IDENTIFICACIÓN Y RESEÑA DE LA COMPAÑÍA QUE REPORTA.

Nombre de la entidad:	PANTERA DE SEGURIDAD PHANTERSEG COMPAÑÍA LIMITADA.
RUC de la entidad:	1890148324001
Domicilio de la entidad:	Quiz Quiz 16-460 y Cádiz, Ambato, Tungurahua
Objeto social:	La actividad predominante de la compañía es la prestación de actividades complementarias, en la rama de vigilancia y seguridad privada.
Forma legal de la entidad:	Responsabilidad Limitada
Fecha de Constitución:	12/01/1994
País de incorporación:	Ecuador
Capital Suscrito:	\$14.005,00
Valor por Acción:	\$1,00

Memoria Corporativa:

PHANTERSEG S.A., es una compañía de Sociedad Anónima legalmente constituida en el Ecuador y que se encuentra bajo el control de la Superintendencia de Compañías del Ecuador en lo referente a sus obligaciones societarias. PHANTERSEG S.A., fue constituida en el año de 1993 y tiene vida jurídica desde el 15 de diciembre del mismo año, se encuentra domiciliada en la ciudad de Ambato perteneciente a la Provincia de Tungurahua.

Su objeto social es la realización de las siguientes actividades:

- La seguridad y vigilancia de instituciones pertenecientes al sector público o privado.
- La investigación y seguimientos de personas u objetos.
- La transportación de valores
- Custodia de valores

La compañía se constituyó en sus inicios con S/. 12 000 000 de capital suscrito y pagado como consta en las escrituras de constitución y estatutos de la compañía, el cual se encuentra dividido en 12 000 acciones ordinarias y nominativas iguales acumulativas e indivisibles de S/. 1000 cada una. El pago y aportaciones para la conformación del capital social se lo hizo tanto en especies como en numerario y se lo detallo en un anexo que forma parte integral de la escritura de constitución.

La compañía estará gobernada por la Junta General de Socios y administrada por el Presidente y Gerente, quienes tendrán las facultades, derechos y obligaciones fijadas por la ley y los estatutos. La Junta General legalmente convocada y reunida es el órgano supremo de la compañía con amplios poderes para resolver todos los puntos relacionaos con los negocios sociales y para tonar las decisiones que juzgue conveniente en la defensa de la misma.

Administradores Actuales:

Gerente General:	Andrade Castillo José Luis
Fecha de Nombramiento:	23/03/2010
Periodo en años:	2
Fecha Inscripción Registro Mercantil:	30/03/2010
No. Registro Mercantil:	208

Presidente:	Chaves Villavicencio Verónica Del Consuelo
Fecha de Nombramiento:	22/03/2012
Periodo en años:	2
Fecha Inscripción Registro Mercantil:	27/03/2012
No. Registro Mercantil:	323

6. ESTADO DE CUMPLIMIENTO

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (en adelante "NIIF para PYMES"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2013.

7. BASES DE MEDICIÓN

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales y el activo mantenido para la venta medido a valor razonable, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros se presentan de dólares estadounidenses, que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía

8. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros se presenta a continuación:

8.1. Información comparativa

Tomando en cuenta lo que requiere el párrafo 3.14 que la compañía revele, esta presentará dentro de un conjunto completo de estados financieros, información comparativa con respecto al periodo comparable anterior para todos los importes monetarios presentados en los estados financieros, así como información comparativa específica de tipo narrativo y descriptivo.

Por lo que en las presentes notas se presentan el estado de situación financiera que comprenden al 31 de diciembre del 2012 y al 31 de diciembre del 2013. Los estados de resultados integrales al 31 de diciembre de 2012 y 2013, el estado de cambios en el patrimonio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2013 y los flujos de efectivo por método directo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2013.

8.2 Pronunciamientos recientes

Cuando se emitió la NIIF para PYMES se estableció su revisión y modificaciones cada tres años (P16) por lo que la compañía ha aplicado en sus estados financieros la normativa vigente. A la fecha de la presentación de los presentes estados el IASB ha presentado el proyecto de las modificaciones de la NIIF para PYMES sin obligatoriedad en su aplicación.

8.3 Moneda funcional y de presentación.

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 estadounidense.

8.4 Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

8.5 Efectivo y equivalente al efectivo.

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

8.6 Cuentas y Documentos por Cobrar

La compañía reconoce estas cuentas acorde a lo requerido por la Sección 11 de la norma, en los que la sus ingresos se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses contienen implícitos.

Las cuentas por Cobrar se reconocen inicialmente a su valor nominal, debido a que no existen diferencias materiales respecto de su valor razonable.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables.

En el periodo que informa la compañía no mostro evidencia de incobrabilidad debido a que las cuentas pendientes de cobro no tienen vencimientos superiores a los 60 días y son suscritos únicamente con instituciones estatales, por esta razón se considera que son recuperables sin necesidad de realizar ninguna provisión.

8.7 Inventarios

La compañía entre sus inventarios reconoce materiales y suministros, para ser consumidos en la prestación de los servicios que ofrece la compañía tal como lo estipula la sección 13.1, la compañía no considerará las armas y equipos de comunicación como inventarios más sí como activos no corrientes.

El costo de adquisición de los inventarios comprende el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos recuperables, los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducen para determinar el costo de adquisición.

El costo de los inventarios puede no ser recuperable en caso de que los mismos estén dañados, en caso de estar parcial o totalmente obsoletos, o bien si sus precios de mercado han caído. Por lo que la compañía realizará la estimación del valor neto realizable como el monto que referencia al importe neto que la entidad espera obtener por la venta de las existencias para la obtención de provisiones en el caso de variaciones en el precio de mercado de los mismos. Se realizará una evaluación del valor neto realizable en cada ejercicio posterior.

Luego del análisis de VNR y rotación se informa que no existió pérdida de valor de los inventarios por lo que no fue realizada ninguna provisión.

Detalle de la Cuenta

ARMAS Y EQUIPOS DE COMUNICACIÓN

Armas y Equipos de Comunicación

(-) Deprec. Acum. Armas y Equipos de Comunicación

VEHÍCULOS

Vehículos

(-) Dep. Acum Vehículos

MUEBLES Y ENSERES

Muebles y Enseres

(-) Dep. Acum Muebles y Enseres

EQUIPOS DE COMPUTACIÓN

Equipos de Computación

(-) Dep. Acum Equipos de Computación

8.8 Propiedad, planta y equipo.

Las partidas de propiedades y equipo adquiridos de forma separada se reconocen y valoran inicialmente por su costo al momento de su reconocimiento inicial y según lo indica el párrafo 2.27 de la norma las propiedades, planta y equipo que mantendrá la compañía son activos tangibles que pueden ser medidos con fiabilidad y de los cuales se espera beneficios económicos futuros.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende: el 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. 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.

La compañía medirá todos los elementos de propiedades, planta y equipo tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas.

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.

Cuando la compañía venda o dé de baja un activo será necesario verificar si la depreciación acumulada del mismo género impuesto diferido, y en el caso de haber generado gasto en el ajuste NIIF, cuando se realice el acta de la baja mediante conciliación se debe considerar como deducible la parte que no se consideró como gasto por depreciación del bien y adicionalmente se debe dar de baja el impuesto diferido.

**PANTERA DE SEGURIDAD
PHANTERSEG CÍA. LTDA.**
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares estadounidenses)

Página 9 de 26

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo, y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de depreciación:

Políticas Propiedad, Planta y Equipo

<i>Grupos de Activos</i>	<i>Valor Residual</i>	<i>Adquisiciones</i>	<i>Vida útil NIIF</i>
MUEBLES Y ENSERES	10%	120,00	10
EQUIPOS DE OFICINA	10%	120,00	10
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	10%	180,00	3
VEHÍCULOS	10%	1.000,00	5
ARMAS Y EQUIPOS DE COMUNICACIÓN	10%	220,00	10

8.9 Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la Sección 27 "Deterioro del Valor de los Activos".

Si existiese algún indicio de que el activo puede haber deteriorado su valor, esto podría indicar que la entidad debería revisar la vida útil restante, el método de depreciación o el valor residual del activo.

Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

8.10 Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por 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, además, que a un porcentaje importante de las compras realizadas con pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

8.11 Obligaciones con instituciones Financieras

En esta cuenta se registra el valor de las obligaciones contraídas por la compañía mediante la obtención de recursos provenientes de instituciones del sistema financiero nacional.

Por regla general, las obligaciones contraídas generan intereses y otros rendimientos a favor del acreedor y a cargo del deudor por virtud del crédito otorgado, los cuales se deben registrar por separado.

8.12 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

Impuesto corriente

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria en los artículos 36 y 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (22% para el año 2013, 23% para el año 2012).

Impuestos diferidos

Se reconocen sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. El activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando la tasa de impuesto a la renta que se espera sea de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía realizará la compensación de activos con pasivos por impuestos, sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la Autoridad Tributaria, por el momento la compañía mantiene en libros los montos de *Impuestos Diferidos por Compensar*.

Ingreso / Gasto por Impuestos corrientes y diferidos

Se reconocen como ingreso o gasto, y son registrados en los resultados del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

8.13 Beneficios a Empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) ***Participación de los trabajadores en las utilidades***: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) ***Décimo tercer y décimo cuarto sueldos***: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iii) ***Vacaciones***: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía debido al giro del negocio tiene una alta rotación de personal por lo que ha determinado provisionar a partir de los 5 años de servicios para Desahucio y a partir de los 10 años de servicios para Jubilación.

La compañía declara que realizar su provisión como lo dicta la ley afectaría a la realidad financiera de la entidad.

8.14 Capital social.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

8.15 Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por las prestaciones de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

La Compañía reconoce principalmente ingresos de actividades ordinarias a los generados la prestación de servicios varios cuyo valor justo puede medirse de forma fiable.

8.16 Costos de venta del servicio

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la prestación del servicio, en este caso la compañía reconoce como costos los beneficios sociales de los trabajadores que prestan el servicio.

8.17 Gastos de Administración y Comercialización.

Los gastos de Administración y Comercialización corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

8.18 Segmentos operacionales.

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa, sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La sociedad opera con un segmento único.

8.19 Estado de Flujo de efectivo.

Bajo 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.

9. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

9.1. Riesgo Operacional.

La Administración de la Compañía es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. Para realizar la gestión de riesgos operacionales, inicialmente se realiza una identificación y documentación de los procesos internos, en donde se describen las actividades específicas desarrolladas en cada uno

9.2. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado que enfrenta la compañía contempla la variabilidad de las condiciones del mercado en cuanto a precios, tipos de interés y tipos de cambio. En este sentido, una posible fluctuación afectaría las operaciones de la compañía y su posición en el mercado. La compañía para enfrentarlo toma en cuenta analiza las probabilidades de pérdida en una inversión, intenta reducir el ambiente de incertidumbre en cuanto sea posible considerando los posibles escenarios.

9.3. Riesgo financiero.

- **Riesgo de inflación.**

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada 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: para el año 2013 del 2.70%, al año 2012 fue del 3.48%, y al año 2011 del 5.41%.

- **Riesgo de liquidez.**

El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

La Compañía, realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

DETALLE DE LAS CUENTAS QUE INTEGRAN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA

ACTIVOS CORRIENTES

10. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<i>Detalle de la Cuenta</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2012</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2013</i>
CAJA	200,00	200,00
Caja Chica	200,00	200,00
BANCOS LOCALES	87,73	1.723,31
Banco Pichincha Matriz	87,73	-
Banco Pacífico Matriz	-	1.723,31
Total	287,73	1.923,31

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

Esta cuenta incluye lo que a continuación detallo:

<i>Detalle de la Cuenta</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2012</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2013</i>
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	65.354,73	126.083,12
Cientes por Ventas	65.354,73	126.083,12

Se ha determinado no calcular provisión por incobrabilidad debido a que la compañía no entrega créditos, adicionalmente que las cuentas pendientes de cobro son firmadas con instituciones del estado con vencimientos de 30 a 60 días, pero todas son recuperables.

El resto de las cuentas incluidas en otras cuentas por cobrar no contienen activos que hayan sufrido un deterioro de valor.

**PANTERA DE SEGURIDAD
PHANTERSEG CÍA. LTDA.**
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares estadounidenses)

Página 13 de 26

12. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Esta cuenta incluye lo que a continuación detallo:

<i>Detalle de la Cuenta</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2012</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2013</i>
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS-ACCIONISTAS	2.968,20	40.000,00
Anticipo a Empleados	1.343,20	-
Otros Deudores	1.625,00	40.000,00

13. INVENTARIOS

A continuación un resumen de los inventarios de materiales y suministros clasificados según su naturaleza, estas son usadas por la compañía en la prestación del servicio:

<i>Detalle de la Cuenta</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2012</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2013</i>
INVENTARIO MATERIALES Y SUMINISTROS	10.776,84	8.825,79
Uniformes y Equipos	4.701,88	4.158,84
Suministros y Municiones	3.919,85	2.840,43
Útiles de Oficina y Limpieza	2.155,11	1.826,52

14. SEGUROS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO

Esta cuenta incluye la información que a continuación detallo:

<i>Detalle de la Cuenta</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2012</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2013</i>
GASTOS POR ANTICIPADO	565,22	-
Seguros	565,22	-

15. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Esta cuenta incluye el crédito tributario al que tiene derecho la compañía sobre sus transacciones tanto en IVA como en renta:

<i>Detalle de la Cuenta</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2012</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2013</i>
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IVA	5.998,39	-
Crédito Tributario 12% Compras	771,15	-
Crédito Tributario 12% Servicios	5.227,24	-
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA RENTA	38.189,25	51.676,35
Crédito Tributario Impuesto a la Renta por Retenciones	38.189,25	51.676,35
<i>Total</i>	44.187,64	51.676,35

ACTIVO NO CORRIENTES: PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

16. DEPRECIABLES

Esta cuenta incluye la información que a continuación detallo:

<i>Detalle de la Cuenta</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2012</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2013</i>
ARMAS Y EQUIPOS DE COMUNICACIÓN	14.116,49	14.248,74
Armas y Equipos de Comunicación	22.133,13	23.794,13
(-) Deprec. Acum. Armas y Equipos de Comunicación	(8.016,64)	(9.545,39)
VEHÍCULOS	-	17.003,99
Vehículos	-	19.455,36
(-) Dep. Acum Vehículos	-	(2.451,37)

**PANTERA DE SEGURIDAD
PHANTERSEG CÍA. LTDA.**
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares estadounidenses)

Página 14 de 26

Detalle de la Cuenta	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2013
MUEBLES Y ENSERES	545,99	488,99
Muebles y Enseres	758,93	758,93
(-) Dep. Acum Muebles y Enseres	(212,94)	(269,94)
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	1.226,57	488,93
Equipos de Computación	3.788,16	3.788,16
(-) Dep. Acum Equipos de Computación	(2.561,59)	(3.299,23)
Total	15.889,05	32.230,65

*El detalle de los bienes de propiedad, planta y equipo que generaron impuestos diferidos se encuentran en la nota 23.

Movimientos en las cuentas de Propiedad, Planta y Equipo

Al 31 de diciembre de 2013							
ACTIVO	CONTA	DEPRE CONTA	AJUSTE DEPRE	COSTO NIIF	DEPRE NIIF	NETO NIIF 2010	GASTO DEPRECIACIÓN 2013
MUEBLES Y ENSERES	758,93	(212,94)	(57,00)	758,93	(269,94)	488,99	57,00
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	3.788,16	(2.561,59)	(737,64)	3.788,16	(3.299,23)	488,93	737,64
VEHÍCULOS	19.455,36	-	(2.451,37)	19.455,36	(2.451,37)	17.003,99	2.451,37
ARMAS Y EQUIPOS DE COMUNICACIÓN	23.794,13	(8.016,64)	(1.528,75)	23.794,13	(9.545,39)	14.248,74	1.528,75

17. ACTIVO DIFERIDO

En esta cuenta se muestran los impuestos diferidos por cobrar sin compensar del periodo anterior que espera ser realizados y no tienen periodo de vencimiento.

Detalle de la Cuenta	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2013
GASTOS DIFERIDOS	3.439,89	(0,00)
Impuesto Diferido por Cobrar	3.439,89	(0,00)

Los activos por impuestos diferidos fueron conformados de la siguiente manera:

Al 31 de diciembre de 2012	
Cuenta	Imp. Dif. Ajustado 2012
Imp. Dif. Cobrar	
CUENTAS INCOBRABLES	22,46
ACTIVOS FIJOS	157,60
BENEFICIOS EMPLEADOS	3.259,83
Neto	3.439,89

*El detalle del consolidado de impuestos diferidos del periodo se encuentran en la nota 23.

PASIVO CORRIENTES

18. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Detalle de la Cuenta	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2013
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE NO RELACIONADO (Naci	(11.218,79)	(5.776,22)
Proveedores Nacionales	(2.692,27)	(4.097,37)
Valores a Terceros	(8.526,52)	(1.678,85)

**PANTERA DE SEGURIDAD
PHANTERSEG CÍA. LTDA.**
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares estadounidenses)

Página 15 de 26

19. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<i>Detalle de la Cuenta</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2012</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2013</i>
DOCUMENTOS POR PAGAR A BANCOS	-	(8.073,94)
Banco Pichincha Matriz	-	(8.073,94)

A continuación se muestra la tabla de amortización de la deuda de la compañía con la institución financiera y las condiciones con las que fue adquirida la deuda:

Institución Financiera:

Número de RUC: 1790010937001

Razón Social: Banco del Pichincha C.A.

Detalle de la Deuda:

Fecha de adquisición de la deuda: 08/08/2013

Plazo: 18 meses

Tasa de Interés: 11.20%

Solicitante: Firma personal de Gerencia.

Tabla de Amortización de la deuda

Cuota N°	Vencimiento	Capital	Interés	Dividendo	Seguro	Total
0	2013/08/08	-	-	-	-	-
2	2013/09/12	467,37	225,72	693,09	-	693,09
3	2013/10/12	476,67	189,86	666,53	-	666,53
4	2013/11/12	486,17	180,36	666,53	-	666,53
5	2013/12/12	495,85	170,68	666,53	-	666,53
6	2014/01/12	505,73	160,81	666,54	-	666,54
7	2014/02/12	515,80	150,73	666,53	-	666,53
8	2014/03/12	526,07	140,46	666,53	-	666,53
9	2014/04/12	536,55	129,98	666,53	-	666,53
10	2014/05/12	547,24	119,30	666,54	-	666,54
11	2014/06/12	558,13	108,40	666,53	-	666,53
12	2014/07/12	569,25	97,28	666,53	-	666,53
13	2014/08/12	580,59	85,94	666,53	-	666,53
14	2014/09/12	592,15	74,38	666,53	-	666,53
15	2014/10/12	603,94	62,59	666,53	-	666,53
16	2014/11/12	615,97	50,56	666,53	-	666,53
17	2014/12/12	628,24	38,29	666,53	-	666,53
18	2015/01/12	640,76	25,78	666,54	-	666,54
19	2015/02/08	653,52	11,28	664,80	-	664,80

20. PROVISIONES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<i>Detalle de la Cuenta</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2012</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2013</i>
CON EMPLEADOS	(16.799,63)	(28.227,08)
Decimo Tercer Sueldo	(3.973,65)	(9.548,80)
Decimo Cuarto Sueldo	(10.939,59)	(17.684,19)
Vacaciones	(1.886,39)	-
Fondo de Reserva	-	(994,09)

**PANTERA DE SEGURIDAD
PHANTERSEG CÍA. LTDA.**
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares estadounidenses)

Página 16 de 26

21. OBLIGACIONES

A continuación se muestran las obligaciones corrientes de la compañía clasificados por su respectivo beneficiario y detallado cada rubro que generó la obligación:

<i>Detalle de la Cuenta</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2012</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2013</i>
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	(18.513,84)	(25.349,35)
Retenciones en la fuente por Terceros	(213,72)	(65,46)
Retenciones en la fuente por Relación de Dependencia	-	(274,70)
IVA por Pagar	(11.821,82)	(12.641,11)
Retenciones en la fuente por Pagar de IVA	(29,29)	(40,91)
Impuesto a la Renta por Pagar	(6.449,01)	(12.327,17)
CON EL IESS	(13.269,45)	(15.562,80)
Aportes Individuales IESS por Pagar	(4.826,65)	(5.990,52)
Aportes Patronales IESS por Pagar	(6.226,80)	(7.817,67)
Préstamos IESS por Pagar	(1.622,34)	(1.754,61)
Fondos de Reserva IESS por Pagar	(593,66)	-
CON EMPLEADOS	(51.312,45)	(67.276,63)
Sueldos por Pagar	(44.543,62)	(58.176,82)
Reembolsos por Pagar a Empleados	(3.174,73)	-
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	(3.594,10)	(9.099,81)
Total	(83.095,74)	(108.188,78)

Detalle del Cálculo del Impuesto a la Renta, Utilidades y Reservas

Al 31 de diciembre 2012

RESULTADO ANTES DE DISTRIBUCIÓN	23.960,67
15% Participación Trabajadores	3.594,10
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	20.366,57
23% Impuesto a la Renta	6.449,01
UTILIDAD DESPUÉS DE IMPUESTOS	13.917,56
(-) 5% RESERVA LEGAL	695,88
(-) COMPENSACIÓN ECONÓMICA DE SALARIO DIGNO	109,25
UTILIDAD NETA EJERCICIO 2012	13.112,43

Valor que efectivamente reciben los socios

UTILIDAD CONTABLE	23.960,67
(-) 15% Participación Trabajadores	3.594,10
(-) Impuesto a la Renta	6.449,01
(-) Reserva Legal	695,88
(-) COMPENSACIÓN ECONÓMICA DE SALARIO DIGNO	109,25
VALOR QUE RECIBE CADA SOCIO	13.112,43

Determinar el valor que reciben los socios para efectos tributarios y la base de retención

UTILIDAD CONTABLE	23.960,67
(-) 15% Participación Trabajadores	3.594,10
(-) Impuesto a la Renta	6.449,01
Recibe el socio para efectos tributarios(Sin Reserva Legal)	13.917,56
Impuesto pagado por la sociedad	6.449,01
VALOR DEL DIVIDENDO PARA EFECTOS TRIBUTARIOS	20.366,57

**PANTERA DE SEGURIDAD
PHANTERSEG CÍA. LTDA.**
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares estadounidenses)

Página 17 de 26

Resumen Pago de Utilidades a Socios

SOCIOS	%	IMP. RENTA PAGADO X LA SOCIEDAD QUE LE CORRESPONDE A CADA SOCIO	VALOR EFECTIVO QUE RECIBE CADA SOCIO	RETENCIÓN	L.RECIBIR C/SOCIO
Ambaseg Ambato Seguridad Cía. Ltda.	16,644	1.073,37	2.182,43	NO SE RETIENE POR SER SOCIEDAD	2.182,43
Andrade Castillo José Luis	16,644	1.073,37	2.182,43	33,90	2.148,53
Andrade Martínez José Joaquín	0,14	8,78	17,70	0,28	17,42
Castillo Oviedo Mercedes Beatriz	16,644	1.073,37	2.182,43	33,90	2.148,53
Cháves Villavicencio Verónica del Consuelo	16,644	1.073,37	2.182,43	33,90	2.148,53
Machado Puertas Juan Carlos	16,644	1.073,37	2.182,43	33,90	2.148,53
(HEREDEROS) Sáenz Espíndola Ángel Aurelio	16,644	1.073,37	2.182,43	33,90	2.148,53
	100%	6.449,02	13.112,30	169,77	12.942,53

Al 31 de diciembre 2013

RESULTADO ANTES DE DISTRIBUCIÓN	60.665,39
15% Participación Trabajadores	9.099,81
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	51.565,58
22% Impuesto a la Renta	12.327,17
UTILIDAD DESPUÉS DE IMPUESTOS	39.238,41
(-) 5% RESERVA LEGAL	1.961,92
(-) COMPENSACIÓN ECONÓMICA DE SALARIO DIGNO	-
UTILIDAD NETA EJERCICIO 2013	37.276,49

Valor que efectivamente reciben los socios

UTILIDAD CONTABLE	60.665,39
(-) 15% Participación Trabajadores	9.099,81
(-) Impuesto a la Renta	12.327,17
(-) Reserva Legal	1.961,92
(-) COMPENSACIÓN ECONÓMICA DE SALARIO DIGNO	0,00
VALOR QUE RECIBEN LOS SOCIOS	37.276,49

Determinar el valor que reciben los socios para efectos tributarios y la base de retención

UTILIDAD CONTABLE	60.665,39
(-) 15% Participación Trabajadores	9.099,81
(-) Impuesto a la Renta	12.327,17
Recibe el socio para efectos tributarios (Sin Reserva Legal)	39.238,41
Impuesto pagado por la sociedad	12.327,17
VALOR DEL DIVIDENDO PARA EFECTOS TRIBUTARIOS	51.565,58

Resumen Pago de Utilidades a Socios

SOCIOS	%	IMP. RENTA PAGADO X LA SOCIEDAD QUE LE CORRESPONDE A CADA SOCIO	VALOR EFECTIVO QUE RECIBE CADA SOCIO	RETENCIÓN	L.RECIBIR C/SOCIO
Ambaseg Ambato Seguridad Cía. Ltda.	16,644	2.051,73	6.204,30	NO SE RETIENE POR SER SOCIEDAD	6.204,30
Andrade Castillo José Luis	16,644	2.051,73	6.204,30	85,83	6.118,47
Andrade Martínez José Joaquín	0,14	16,79	50,32	0,70	49,62
Castillo Oviedo Mercedes Beatriz	16,644	2.051,73	6.204,30	85,83	6.118,47
Cháves Villavicencio Verónica del Consuelo	16,644	2.051,73	6.204,30	85,83	6.118,47
Machado Puertas Juan Carlos	16,644	2.051,73	6.204,30	85,83	6.118,47
(HEREDEROS) Sáenz Espíndola Ángel Aurelio	16,644	2.051,73	6.204,30	85,83	6.118,47
	100%	12.327,19	37.276,12	429,83	36.846,29

**PANTERA DE SEGURIDAD
PHANTERSEG CÍA. LTDA.**
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares estadounidenses)

Página 18 de 26

PASIVOS A LARGO PLAZO

22. PROVISIONES

Los movimientos de las provisiones por beneficios a empleados a largo plazo fueron como sigue:

<i>Detalle de la Cuenta</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2012</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2013</i>
CON EMPLEADOS	(4.508,65)	(9.896,54)
Provisión por Jubilación Patronal	(3.185,95)	(6.067,65)
Provisión por Desahucio	(1.322,70)	(3.828,89)

• **Detalle de la obtención de Jubilación Patronal**

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo son estimados de acuerdo al giro del negocio a partir de la siguiente información:

<i>Al 1 de enero 2012</i>	
PROVISIÓN	Total
JUBILACIÓN	(3.185,95)
DESAHUCIO	(1.322,70)

Detalle empleados ejercicio 2013

Tiempo Servicio	Nombres	<i>Provisión al 31 de diciembre 2013</i>	
		JUBILACIÓN	DESAHUCIO
12	SANTAMARÍA MARTHA	829,81	305,38
17	ANDRADE CASTILLO JI	3224,84	1737,59
9	NUÑEZ SEGUNDO		261,11
8	CLUJI RODRÍGUEZ VÍCTOR		76,94
8	ALMEIDA WASHINGTON		76,49
8	TUSA CAGUANA LUIS		77,94
8	TIL PACARI SEGUNDO		79,59
8	ANDRADE CHOEZ HUGO		96,94
7	TUBON CAMACHO JUAN		75,59
7	ESPÍN SANTAMARÍA ORLANDO		73,25
7	TUSA CAGUANA SEGUNDO		82,75
7	ARMENDÁRIZ AMILGAR		70,21
6	GUAMÁN CHISAG EUSEBIO		11,02
6	MELÉNDEZ SÁNCHEZ EDUARDO		61,58
6	GALEAS MOROCHO VÍCTOR		62,01
6	GUANANGA PEÑALOZA JUAN		61,44
6	JIMÉNEZ GRANDA WILMAN		61,44
6	TALAHUA AZOGUE JOSÉ		91,53
6	CHISAG MARTÍNEZ LUIS		65,36
6	YUGCHA GUAPISACA JORGE		63,97
6	LEMA CHICAIZA HÉCTOR		61,77
5	PAUCAR POALASIN JOSÉ		4,63
5	APIPALO CHIMBORAZO JORGE		51,86
5	ESPINOZA ÁLVAREZ VÍCTOR		52,54
5	SÁNCHEZ CARVAJAL SIXTO		53,10
5	CORRALES BARRAGÁN MARCOS		53,45
5	LUCINTUÑA CAMBO LUIS		59,41
Total		4.054,65	3.828,89

**PANTERA DE SEGURIDAD
PHANTERSEG CÍA. LTDA.**
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares estadounidenses)

Página 19 de 26

<u>JUBILACIÓN</u>		<u>DESAHUCIO</u>	
PROVISIÓN 2012	(3.185,95)	PROVISIÓN 2012	(1.322,70)
PERSONAL SALIENTE		PERSONAL SALIENTE	
MENOS 10 AÑOS	-	DESAHUCIO	-
MAS DE 10 AÑOS	-		
PERSONAL ANTIGUO - NUEVO		PERSONAL ANTIGUO - NUEVO	
MENOS 10 AÑOS		DESAHUCIO	(2.506,19)
MAS DE 10 AÑOS	(2.881,70)		
AJUSTE		AJUSTE	
MENOS 10 AÑOS	-	DESAHUCIO	(2.506,19)
MAS DE 10 AÑOS	(2.881,70)		
PROVISIÓN AL 2013	(6.067,65)	PROVISIÓN AL 2013	(3.828,89)

Las provisiones por concepto de jubilación patronal y desahucio cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, que requieren que la información financiera se encuentre razonablemente presentada.

El derecho a acceder a los beneficios para empleados a largo plazo, así como la determinación de su monto, está regulado por los respectivos convenios, siendo relevantes los factores, de antigüedad, permanencia y remuneración y cumplen con los requisitos que establece el Código de Trabajo.

23. PASIVO DIFERIDO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<i>Detalle de la Cuenta</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2012</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2013</i>
IMPUESTOS DIFERIDOS	(3.380,39)	(93,83)
Impuesto diferido por Pagar	(3.380,39)	(93,83)

- **Detalle compensación de Impuestos Diferidos**

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y estableció una reducción progresiva para todas las sociedades de (1) un punto anual en la tarifa al impuesto a la renta, fijándose en 24% el ejercicio económico del año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.

**PANTERA DE SEGURIDAD
PHANTERSEG CÍA. LTDA.**
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares estadounidenses)

Página 20 de 26

Al 31 de diciembre de 2012

Cuenta	Imp. Dif. Ajustado 2012
	Imp. Dif. Pagar
CUENTAS INCOBRABLES	(387,05)
ACTIVOS FIJOS	(770,50)
BENEFICIOS EMPLEADOS	(2.222,84)
Neto	(3.380,39)

Al 31 de diciembre de 2013

INCOBRABLES	Diferencia Temporal 2010	ID 2010	Diferencia Temporal 2011	ID 2011	Diferencia Temporal 2012	ID 2012	Diferencia Temporal 2013	ID 2013
(-) Provisión cuentas incobrables	1.582,81	(420,70)	(97,65)	(380,44)		(364,59)		(348,74)
BASE IMPUESTOS DIFERIDOS	1.582,81	(420,70)	(97,65)	(380,44)	-	(364,59)	-	(348,74)

ACTIVOS FIJOS	Diferencia Temporal 2010	ID 2010	Diferencia Temporal 2011	ID 2011	Diferencia Temporal 2012	ID 2012	Diferencia Temporal 2013	ID 2013
Armas y Equipos de Comunicación	(4.266,53)	1.066,63	(12,17)	1.026,89	-	984,10	-	941,31
(-) Deprec. Acum. Armas y Equipos de Comunicación	6.043,33	(1.510,83)	850,22	(1.654,45)	-	(1.585,52)	-	(1.516,58)
Vehículos	(169,64)	42,41	-	40,71	-	39,02	-	37,32
(-) Dep. Acum Vehículos	118,73	(29,68)	33,92	(36,64)	-	(35,11)	-	(33,58)
Muebles y Enseres	(184,09)	46,02	-	44,18	-	42,34	-	40,50
(-) Dep. Acum Muebles y Enseres	243,42	(60,86)	28,57	(65,28)	-	(62,56)	-	(59,84)
Equipos de Computación	(449,16)	112,29	-	107,80	-	103,31	-	98,82
(-) Dep. Acum Equipos de Computación	938,24	(234,56)	175,16	(267,22)	-	(98,48)	-	(244,95)
BASE IMPUESTOS DIFERIDOS	2.274,30	(568,58)	1.075,70	(804,00)	-	(612,90)	-	(737,00)

BENEFICIOS EM PLEADOS	Diferencia Temporal 2010	ID 2010	Diferencia Temporal 2011	ID 2011	Diferencia Temporal 2012	ID 2012	Diferencia Temporal 2013	ID 2013
Provisión por Jubilación Patronal	(7.065,74)	1.766,44	(1.862,76)	2.142,84	5.742,55	732,77	0,00	700,91
Provisión por Desahucio	(4.481,78)	1.120,45	(762,88)	1.258,72	3.921,96	304,22	-	290,99
BASE IMPUESTOS DIFERIDOS	(11.547,52)	2.886,88	(2.625,64)	3.401,56	9.664,51	1.036,99	0,00	991,90

Consolidado de Impuesto Diferidos

IMPUESTOS DIFERIDOS	2010	Patrimonio	2011	Resultados 2012	2012	Resultados 2013	2013
COBRAR	2.886,88	514,68	3.401,56	(2.364,57)	1.036,99	(45,09)	991,90
PAGAR	(989,28)	(195,16)	(1.184,44)	206,95	(977,49)	(108,25)	(1.085,74)
NETO	1.897,60		2.217,12		59,50		(93,83)

PATRIMONIO

24. CAPITAL SUSCRITO

Un resumen de esta cuenta fue como sigue.

Detalle de la Cuenta	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2013
CAPITAL SUSCRITO Y ASIGNADO	(14.005,00)	(14.005,00)
Socio	(14.005,00)	(14.005,00)

Detalle del Capital Suscrito

Identificación	Nombre	Nacionalidad	Capital
1890069963001	Ambaseg Ambato Seguridad Cía. Ltda.	Ecuador	2.331,00
1800163832	(HEREDEROS) Sáenz Espíndola Ángel Aurelio	Ecuador	2.331,00
1802458602	Andrade Castillo José Luis	Ecuador	2.331,00
1701282517	Andrade Martínez José Joaquín	Ecuador	19,00
1800584672	Castillo Oviedo Mercedes Beatriz	Ecuador	2.331,00
1706838503	Cháves Villavicencio Verónica del Consuelo	Ecuador	2.331,00
1707864698	Machado Puertas Juan Carlos	Ecuador	2.331,00
Total Capital Suscrito			14.005,00

25. APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN

Los aportes que ha recibido la compañía y los cuales se tiene planificado su capitalización a partir del mes de noviembre de 2014, los aportes de cada socio serán definidos en la Junta General de Socios próxima a celebrarse:

<i>Detalle de la Cuenta</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2012</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2013</i>
APORTES SOCIOS Y ACCIONISTAS	-	50.000,00
Aporte Futura Capitalización	-	50.000,00

26. RESERVA LEGAL

Un resumen de esta cuenta fue como sigue.

<i>Detalle de la Cuenta</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2012</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2013</i>
RESERVA LEGAL	(3.564,42)	(4.260,30)
Reserva Legal	(3.564,42)	(4.260,30)

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

27. RESULTADOS ACUMULADOS

Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

<i>Detalle de la Cuenta</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2012</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2013</i>
EFFECTOS ADOPCIÓN NIIF	7.020,88	7.020,88
Efectos de Adopción por Primera Vez 2010	5.692,81	5.692,81
Efectos de Adopción por Primera Vez 2011	1.328,07	1.328,07

32.1 EFECTOS POR ADOPCIÓN NIIF

En cumplimiento a los dispuesto en la resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 1 de marzo del 2011 en la cual estipula en el artículo cuarto dice: "Los ajustes de la adopción por primera vez de la NIIF se registraran en el patrimonio en la subcuenta "Resultados acumulados por adopción de primera vez de las NIIF", separado de los demás resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas."

28. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Un resumen de los resultados del ejercicio como sigue:

<i>Detalle de la Cuenta</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2012</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2013</i>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	(13.917,57)	(39.238,41)
Utilidad del Ejercicio	(4.826,61)	(49.554,39)
Utilidad del Ejercicio NIIF	(9.090,96)	10.315,98

INGRESOS DE LA COMPAÑÍA

**29. INGRESOS OPERACIONALES: COMERCIO
VENTAS NETAS CON TARIFA 12%**

Los ingresos ordinarios de la compañía clasificados por tasación impositiva dentro del territorio nacional se detallan a continuación:

<i>Detalle de la Cuenta</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2012</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2013</i>
SERVICIOS NETOS CON TARIFA 12	(739.298,49)	(1.050.501,67)
Servicios de seguridad	(739.298,49)	(1.050.501,67)

OTROS INGRESOS

30. POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Un resumen de esta cuenta detallado como sigue:

<i>Detalle de la Cuenta</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2012</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2013</i>
INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO	(207,94)	-
Ingresos por impuestos diferidos	(207,94)	-

31. INGRESOS NO OPERACIONALES

Durante el periodo no se realizaron ajustes ni reversiones que produjeran en ingresos no operacionales, se revelan los generados en el periodo anterior como sigue:

<i>Detalle de la Cuenta</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2012</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2013</i>
INGRESOS VARIOS	(37.082,69)	-
Reversión de provisión de beneficios empleados	(9.664,51)	-
Otros Ingresos	(27.418,18)	-

COSTOS Y GASTOS

32. COSTOS DEL SERVICIO: REMUNERACIONES AL PERSONAL

Corresponde a las cuentas de beneficios sociales para los implicados directamente en la prestación del servicio con los saldos que a continuación detallo:

<i>Detalle de la Cuenta</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2012</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2013</i>
SUELDOS SALARIOS Y REMUNERACIONES QUE CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS (460.957,90	620.496,92
Sueldos y Salarios	355.234,90	483.400,94
Horas Extras	102.946,98	135.999,53
Bono por Jefe de Grupo	2.776,02	1.096,45
APORTE A SEGURIDAD SOCIAL	60.730,23	81.426,87
Aportes Patronal	55.669,10	75.388,45
Fondos de Reserva (Pago IESS)	5.061,13	6.038,42
BENEFICIOS SOCIALES	119.792,20	151.649,60
Decimo Tercer Sueldo	38.138,74	51.716,02
Decimo Cuarto Sueldo	29.559,87	40.552,88
Vacaciones	19.051,99	13.794,38
Indemnizaciones	-	524,39
Fondos de Reserva pagado en Rol	33.041,60	45.061,93
Total	641.480,33	853.573,39

**PANTERA DE SEGURIDAD
PHANTERSEG CÍA. LTDA.**
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares estadounidenses)

Página 23 de 26

33. COSTOS OPERATIVOS

<i>Detalle de la Cuenta</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2012</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2013</i>
OPERATIVO PERSONAL	7.864,92	10.496,20
Uniformes y Equipos	4.508,57	5.350,57
Suministros y Municiones	2.855,22	4.650,94
Útiles de Oficina y Limpieza	501,13	494,69

34. GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

REMUNERACIONES

<i>Detalle de la Cuenta</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2012</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2013</i>
SERVICIOS POR HONORARIOS, DIETAS POR PERSONAS NATURALES	-	1.111,11
Honorarios Profesionales	-	1.111,11
SEGUROS	3.437,75	5.972,93
Seguros de Personas	1.827,20	2.078,45
Seguros de Bienes	1.610,55	3.355,55
Seguro SOAT	-	538,93
SERVICIOS PÚBLICOS	-	595,05
Telecomunicaciones	-	595,05
Total	3.437,75	7.679,09

MOVILIZACIÓN

<i>Detalle de la Cuenta</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2012</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2013</i>
MOVILIZACIÓN LOCAL	7.582,76	4.162,84
Combustible y Lubricantes	1.375,80	1.459,53
Gasto de Vehículos	295,80	1.074,46
Transporte y Movilización Personal	5.911,16	1.628,85

MANTENIMIENTO

<i>Detalle de la Cuenta</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2012</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2013</i>
MANTENIMIENTO	254,50	592,42
Mantenimiento Equipos	-	355,27
Reparaciones Equipos	254,50	237,15

GESTIÓN

<i>Detalle de la Cuenta</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2012</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2013</i>
ATENCIONES SOCIALES	30,00	2.060,54
Gastos de Gestión (Empleados)	30,00	1.373,23
Gastos de Gestión (Terceros)	-	687,31

DEPRECIACIONES

<i>Detalle de la Cuenta</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2012</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2013</i>
NO ACELERADA	1.389,79	3.980,12
Depreciación de Vehículos	-	2.451,37
Depreciación de armas y Equipos de Comunicación	1.389,79	1.528,75

**PANTERA DE SEGURIDAD
PHANTERSEG CÍA. LTDA.**
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares estadounidenses)

Página 24 de 26

OTROS GASTOS

<i>Detalle de la Cuenta</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2012</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2013</i>
OTROS GASTOS	9.602,99	1.375,77
Renovación de Permisos de Portar armas	5.565,83	500,81
Capacitación, Publicidad, Servicios Médicos	4.037,16	874,96

35. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

REMUNERACIONES

<i>Detalle de la Cuenta</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2012</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2013</i>
SUELDOS SALARIOS Y REMUNERACIONES QUE CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS (47.217,07	62.513,86
Sueldos y Salarios	47.217,07	60.479,06
Bonificación por Responsabilidad	-	2.034,80
APORTE A SEGURIDAD SOCIAL	8.766,99	11.644,69
Aportes Patronal	6.051,21	7.595,43
Fondos de Reserva	2.715,78	4.049,26
BENEFICIOS SOCIALES	8.359,84	9.180,83
Decimo Tercer Sueldo	4.026,96	5.200,32
Decimo Cuarto Sueldo	983,77	1.354,59
Vacaciones	2.138,55	2.599,00
Fondos de Reserva pagado en Rol	1.210,56	26,92
BENEFICIOS A EMPLEADOS	-	5.387,89
Jubilación Patronal	-	2.881,70
Desahucio	-	2.506,19
Total	64.343,90	88.727,27

SERVICIOS

<i>Detalle de la Cuenta</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2012</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2013</i>
SERVICIOS POR HONORARIOS, DIETAS POR PERSONAS NATURALES	4.040,64	4.109,94
Honorarios Profesionales	3.296,67	2.852,22
Notarios y Registradores de la Propiedad	466,47	457,72
Asesorías y Auditorías	277,50	800,00
SERVICIOS PÚBLICOS	971,52	1.257,60
Agua	98,28	98,28
Energía	361,32	361,32
Telecomunicaciones	511,92	798,00
Total	5.012,16	5.367,54

ARRENDAMIENTOS

<i>Detalle de la Cuenta</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2012</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2013</i>
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	1.834,56	1.834,56
Arriendos a Sociedades	1.834,56	1.834,56

**PANTERA DE SEGURIDAD
PHANTERSEG CÍA. LTDA.**
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares estadounidenses)

Página 25 de 26

MANTENIMIENTO

<i>Detalle de la Cuenta</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2012</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2013</i>
ADECUACIONES DEL LOCAL	-	194,02
Instalaciones y Adecuaciones	-	194,02
MANTENIMIENTO	96,43	-
Mantenimiento	96,43	-
Total	96,43	194,02

GESTIÓN

<i>Detalle de la Cuenta</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2012</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2013</i>
ATENCIONES SOCIALES	832,44	1.329,39
Gastos de Gestión (Empleados)	478,24	556,51
Gastos de Gestión (Clientes)	354,20	772,88

SUMINISTROS

<i>Detalle de la Cuenta</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2012</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2013</i>
SUMINISTROS Y MATERIALES	929,81	895,23
Suministros y Materiales	929,81	895,23
SUMINISTROS DE LIMPIEZA DEL LOCAL	16,66	-
Útiles de Limpieza y Aseo	16,66	-
Total	946,47	895,23

IMPUESTOS

<i>Detalle de la Cuenta</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2012</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2013</i>
IMPUESTOS LOCALES	1.812,92	1.409,71
Impuestos Municipales	96,11	93,81
Impuestos Asumidos GND	866,68	-
Otros Impuestos y Contribuciones}	686,61	594,64
Interés y Multas Impuestos GND	163,52	721,26
IMPUESTOS DIFERIDOS	2.365,55	-
Gasto por Impuestos Diferidos	2.365,55	-
Total	4.178,47	1.409,71

DEPRECIACIONES

<i>Detalle de la Cuenta</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2012</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2013</i>
NO ACELERADA	762,11	794,64
Depreciación de Muebles y Enseres	57,05	57,00
Depreciación de Equipo de Computación	705,06	737,64

OTROS GASTOS

<i>Detalle de la Cuenta</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2012</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2013</i>
OTROS GASTOS	1.827,65	2.212,62
Otros Gastos	1.827,65	2.212,62

36. GASTOS FINANCIEROS

Corresponde a los desembolsos realizados por la compañía por el uso del dinero de instituciones bancarias y a través de estas:

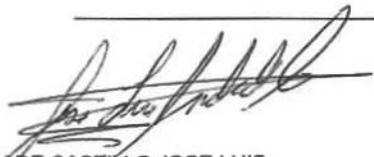
**PANTERA DE SEGURIDAD
PHANTERSEG CÍA. LTDA.**
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares estadounidenses)

Página 26 de 26

<i>Detalle de la Cuenta</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2012</i>	<i>Al 31 de diciembre de 2013</i>
INTERESES	787,07	2.534,55
Intereses Pagados	-	1.592,02
Comisiones y Gastos Bancarios	787,07	942,53

37. EVENTOS SUBSECUENTES A LA PRESENTACIÓN DE ESTOS BALANCES

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido y/o no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.


ANDRADE CASTILLO JOSE LUIS
1802458602

REPRESENTANTE LEGAL


SANTAMARIA JIJON MARTHA CECILIA
1801735281001
26.952
CONTADOR