

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA EMPRESARIAL SERINSE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

1. INFORMACION GENERAL OPERACIONES AÑO 2013

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento con las NIIF.-

Los estados financieros de la Compañía fueron preparados y presentados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Las NIIF utilizadas en la preparación de estos estados financieros corresponden a la última versión vigente, traducida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del principio del costo histórico.

2.2 Juicios y estimaciones de la gerencia

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.3 Efectivo y equivalentes.-

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.4 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los intereses implícitos se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio es de 60 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar que se encuentran vencidas.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.5 Propiedades y equipo.-

a) Medición inicial.-

Las partidas de propiedades y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de la propiedad y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento; incluye además una estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un período sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación.-

El costo de las propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipo y las vidas útiles promedio (según estimación) usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo:</u>	<u>Vidas Útiles (en años)</u> <u>2013</u>
Muebles, enseres y equipos	10
Vehículos	5
Equipo de computación	3

d) Disposición de propiedades y equipo.-

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de las propiedades y equipos es reconocida en los resultados del período que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

2.6 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, cuentas por pagar relacionadas son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los intereses implícitos se reconocen

como egresos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. Durante el año la Compañía no ha reconocido interés implícito por considerarlo inmaterial. El período de crédito promedio para el pago a proveedores es de 90 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios acordados.

2.7 Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo.-

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios a corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores.

b) Beneficios post-empleo.-

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

1. Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.

2. Planes de beneficios definidos

2.1.- Jubilación patronal.- el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

c) Beneficios por terminación.-

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

2.8 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias.-

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos por servicios son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad
- b) Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción
- c) El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
- d) Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad

2.9 Costos y gastos

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se

conocen. Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo se detalla a continuación:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Bancos	81,277	293
Cajas	800	800
TOTAL	82,077	1,093

4. INVERSIONES CORTO PLAZO

Un resumen de las inversiones corrientes se detalla a continuación:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Inversiones Banco del Pichincha	98,507	-
Inversiones Banco Internacional	95,625	-
TOTAL	194,133	-

5. DEUDORES COMERCIALES

Un resumen de las cuentas por cobrar comerciales se detalla a continuación:

Composición de saldos:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cientes no relacionados	384,375	739,542
TOTAL	384,375	739,542
Provisión para cuentas incobrables	-5,321	-1,194
	379,055	738,348

A continuación el movimiento de la provisión:

Movimientos de la provisión:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	1,194	1,194
Nuevas provisiones	4,127	-
Saldo final	5,321	1,194

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A continuación un detalle de las otras cuentas por cobrar

Composición de saldos:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Anticipos a proveedores	10,275	22,026
Impuesto al valor agregado - compras y retenciones	70,508	34,299
Empleados	5,710	11,943
Otras cuentas por cobrar	-	6,973
TOTAL	86,493	75,241

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

A continuación un detalle de los impuestos corrientes:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Retenciones en la fuente	93,776	114,943
TOTAL	93,776	114,943

8. GASTOS ANTICIPADOS

Un detalle de los gastos anticipados se resume a continuación:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Seguros pagados por anticipado	70	595
Arriendos pagados por anticipado	4,660	-
TOTAL	4,730	595

9. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un detalle de otros activos corrientes se resume a continuación:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Negociaciones Factoring	93,018	117,649
TOTAL	93,018	117,649

10. PROPIEDADES Y EQUIPO

Un detalle de las propiedades y equipo se resume a continuación:

Composición de saldos:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Edificios	-	245,000
Muebles y enseres	62,515	54,799
Maquinaria y herramientas	-	15,750
Equipo de Oficina	16,740	-
Equipo de computación	24,112	10,766
Vehículos y equipos de transporte	160,732	133,956
Otros activos fijos	-	-
Repuestos y herramientas	-	-
TOTAL	264,100	460,271
Depreciacion acumulada de activos fijos	-114,848	-131,193
	149,252	329,078

El movimiento del año a continuación:

Composición de saldos:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	329,078	388,089
Adiciones bajas (neto)	-143,597	-
Depreciación del año	-36,229	-59,010
Saldo final	149,252	329,078

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS ACTIVOS

Un resumen de los impuestos diferidos activos se detalla a continuación:

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos por impuestos diferidos	5,033	-
TOTAL	5,033	-

12. OBLIGACIONES BANCARIAS

Composición de saldos:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Bancos locales:</u>		
Banco Internacional	30,274	-
Banco del Pichincha	101,649	77,350
Tarjetas de crédito	20,537	11,311
Sobregiros bancarios	-	72,049
Saldo final	152,459	160,710

13. DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES

Un detalle de los documentos por pagar comerciales se resume a continuación:

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores locales	305,658	323,321
TOTAL	305,658	323,321

14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Se detalla a continuación el detalle de otras cuentas por pagar:

<u>Composición saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Partes relacionadas	1,453	151,592
Anticipos de clientes	17,935	17,935
Retenciones en la fuente	14,622	7,112
Impuesto al valor agregado - ventas	243,269	129,232
Otras cuentas por pagar	27,004	153,528
TOTAL	304,283	459,399

15. OBLIGACIONES LABORALES

Un detalle de las obligaciones laborales se resume a continuación:

<u>Composición</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Remuneraciones	14,498	38,684
Beneficios legales	46,111	32,664
Seguridad social	19,397	12,089
Participación laboral	39,647	15,137
TOTAL	119,653	98,575

16. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

a) Situación fiscal –

La administración de la Compañía considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente. Este criterio podría

eventualmente ser ratificado o no por la administración tributaria en una eventual revisión fiscal.

La normativa tributaria vigente establece que la Administración Tributaria puede fiscalizar las operaciones de las compañías para los últimos 3 años (contados desde la fecha de presentación de las declaraciones de impuesto a la renta) o 6 años (contados desde la fecha en que debió presentarse la declaración de impuesto a la renta). Por lo tanto, en caso de que la Administración Tributaria lo requiera, los años 2013, 2012 y 2011 podrían estar sujetos a posibles procesos de determinación.

b) Pasivos por impuestos corrientes

Un detalle de los pasivos por impuestos corrientes se resume a continuación:

Composición:

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto a la renta	77,688	63,897
TOTAL	77,688	63,897

El movimiento de los pasivos por impuestos corrientes a continuación:

Conciliaciones tributarias resumidas

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad antes de participación laboral e impuesto a la renta	140,778	100,916
(-) Participación laboral	-21,117	-15,137
(-) Otras rentas	-142,574	-
(-) Remuneraciones a discapacitados	-32,610	-31,100
Gastos no deducibles en este periodo fiscal	390,118	223,135
Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos	18,530	-
Base imponible	353,126	277,813
Pasivo por impuesto corriente	77,688	63,897

17. DEUDAS CON PARTES RELACIONADAS LARGO PLAZO

Un detalle de las deudas con partes relacionadas a largo plazo se resume a continuación:

<u>Composición:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Orlando Pacini	68,380	78,000
TOTAL	68,380	78,000

18. BENEFICIOS LABORALES A LARGO PLAZO

Un detalle de los beneficios laborales a largo plazo se resume a continuación:

<u>Composición</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jubilación Patronal	35,230	26,404
Desahucio	6,251	5,056
Total beneficios laborales a largo plazo	41,481	31,460

Los movimientos de las provisiones laborales a la largo plazo se resumen a continuación:

Movimientos del año:

Jubilación Patronal

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	26,404	-
Costos financieros	8,826	26,404
Saldo final	35,230	26,404

Desahucio

Saldo inicial	5,056	-
Costos financieros	1,195	5,056
Saldo final	6,251	5,056

Total beneficios laborales a largo plazo

41,481	31,460
--------	--------

19. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Un detalle de los pasivos por impuesto diferido se detalla a continuación:

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Pasivos por impuestos diferidos	5,033	-
TOTAL	5,033	-

20. CAPITAL SOCIAL

Composición de saldos:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Capital suscrito	1,200	1,200
Saldo final	1,200	1,200

21. INGRESOS

El detalle de los ingresos se resume a continuación:

Composición de saldos:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Venta de bienes 12%	3,716,737	3,303,705
Venta Inmuebles	142,574	-
(-) Devoluciones en ventas	-	-91,097
Saldo final	3,859,311	3,212,608

22. COSTO DE VENTAS

El detalle del costo de ventas se resume a continuación:

Composición de saldos:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Mano de Obra Directa	656,557	710,202
Suministros de evento	1,253,886	162,379
Uniformes y ropa de trabajo	386,935	45,339
Logística y distribución	164,787	523,076
Iva cargado a gasto	5,393	-
Servicios de telefonía	2,889	25,234
Materiales Eventos	14,250	724,460
Saldo final	2,484,698	2,190,691

23. COSTOS OPERATIVOS - COMPOSICIÓN

A continuación se muestra un detalle de la composición de los gastos de la Compañía establecido con base a la naturaleza del gasto:

Composición de saldos:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Remuneraciones al personal	482,422	410,253
Honorarios, comisiones y otros	117,487	80,660
Depreciaciones	36,229	59,010
Deterioro de activos	4,127	-
Mantenimiento y reparaciones	14,994	14,362
Arrendamientos operativos	30,598	37,911
Comisiones	-	7,412
Combustibles y lubricantes	2,325	408
Guardiania y seguridad	2,982	-
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	10,712	8,290
Transporte	7,704	2,466
Provisiones	-	5,056
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, traba	8,689	8,914
Gastos no deducibles	337,080	-
Miscelaneos	-	185,888
Gastos de viaje	2,627	1,338
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	10,476	15,117
Impuestos, contribuciones y otros	56,374	20,186
Suministros y materiales	63,490	18,901
Otros gastos	76,055	39,728
Saldo final	1,264,370	915,900

24. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

Lorena Escobar
Contadora