

SEGURIDAD Y TURISMO SEGOUTOURING CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

- Provisiones por beneficios a empleados: las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- Impuesto a la renta diferido: la Compañía considera que en el futuro se generarán utilidades gravables que permitirán recuperar el saldo de impuesto diferido activo, ver Nota 2.7.

4. TRANSICION A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

4.1 Base de la transición a las NIIF

Aplicación de NIIF 1

De acuerdo con la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008, las entidades como Seguridad y Turismo Segutouring Cía. Ltda. deben preparar sus estados financieros bajo NIIF en el 2012, por lo cual los estados financieros de Alfa Seguridad Cía. Ltda. por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Hasta el año terminado en el 2011 la Compañía emitía sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de los estados financieros del 2011 han sido reestructuradas para ser presentadas con los mismos criterios y principios del 2012.

La fecha de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2011. Seguridad y Turismo Segutouring Cía. Ltda. ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF a dicha fecha.

De acuerdo con la NIIF 1, para elaborar los estados financieros antes mencionados se han aplicado todas las excepciones obligatorias y una de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

4.2. Exención a la aplicación retroactiva utilizada por la Compañía

Valor razonable o revalorización como costo atribuido

De acuerdo a lo señalado por NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", la Compañía ha optado por utilizar como costo atribuido de los activos fijos el costo, neto de depreciación vigente al 1 de enero de 2011 según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, ya que este es comparable con su costo o costo depreciado bajo NIIF.

Las demás exenciones opcionales no han sido utilizadas por la Compañía por no ser aplicables.

4.3. Conciliación entre NIIF y NEC

Las conciliaciones presentadas a continuación detallan la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- Conciliación del patrimonio al 1 de enero y 31 de diciembre de 2011.
- Conciliación del estado de resultados integrales por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011.

SEGURIDAD Y TURISMO SEGOUTOURING CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

4.3.1 Conciliación del patrimonio

<u>Conceptos</u>	<u>Nota</u>	31 de diciembre del 2011	1 de enero del 2011
Total patrimonio según NEC		797,393	688,892
Reestructuración de estados financieros		-	336,744
		<u>797,393</u>	<u>1,025,636</u>
Cuentas por cobrar comerciales	(a)	86,991	(163,717)
Cuentas por pagar comerciales	(b)	(3,799)	3,879
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	(c)	(75,199)	-
Impuestos diferidos	(d)	(3,226)	28,168
Activos fijos	(e)	<u>(20,049)</u>	<u>129,759</u>
Efecto de la transición a las NIIF al 1 de enero del 2010		-	(1,911)
Efecto de las NIIF en el año 2010		(15,282)	-
Efecto de transición al 1 de enero del 2010		<u>(1,911)</u>	<u>-</u>
Total patrimonio según NIIF		<u><u>780,200</u></u>	<u><u>1,023,725</u></u>

4.3.2 Conciliación del estado de resultados

<u>Conceptos</u>	<u>Nota</u>	Por el año terminado el 31 de diciembre del 2011
Utilidad neta según NEC		<u>457,092</u>
Cuentas por cobrar comerciales	(a)	86,991
Cuentas por pagar comerciales	(b)	(3,799)
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	(c)	(75,199)
Impuestos diferidos	(d)	(3,226)
Activos fijos	(e)	<u>(20,049)</u>
Efecto de la transición a las NIIF		<u>(15,282)</u>
Utilidad neta según NIIF		<u><u>441,810</u></u>

a) Documentos y cuentas por cobrar comerciales

La Compañía de acuerdo al análisis de deterioro de sus cuentas por cobrar ha identificado evidencia sobre la incapacidad de cobrar ciertos importes, registrados de acuerdo a los términos originales de las cuentas por cobrar, considerando las dificultades financieras del deudor y la falta de pagos o mora como indicadores del deterioro que presentan estas cuentas por cobrar. La aplicación de los conceptos antes

SEGURIDAD Y TURISMO SEGOUTOURING CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

señalados generó una disminución patrimonial de US\$163,717 al 1 de enero del 2011 y un crédito a resultados del 2011 por concepto de regularización de saldos por US\$86,991.

b) Documentos y cuentas por pagar a comerciales

La Compañía de acuerdo al análisis de pagos a proveedores ha identificado evidencia en ciertos importes registrados en cuentas por pagar que no serán cancelados, considerando como indicador el incumplimiento en la entrega de bienes o servicios. La aplicación de los conceptos antes señalados generó un incremento en el patrimonio de US\$3,879 y un débito a resultados del 2011 por concepto de regularización del saldo por US\$3,799.

c) Cuentas por cobrar compañías relacionadas

La Compañía de acuerdo con su análisis realizado a las cuentas por cobrar a compañías relacionadas ha identificado la incobrabilidad del importe registrado en dicha cuenta, debido a la falta de pagos, su antigüedad y el proceso de liquidación que se encuentra esta compañía (Seguesport Cía. Ltda.) por lo que se ha determinado que existe deterioro de esta cuenta por cobrar. La aplicación de los conceptos antes señalados generó un débito a resultados del 2011 por US\$75,199.

d) Impuestos diferidos

El ajuste conciliatorio de impuestos a la renta diferidos consiste en el reconocimiento de los impuestos diferidos originados por aquellos ajustes conciliatorios a las NIIF que crean diferencias temporales entre las bases financieras y tributarias de la Compañía.

La variación de las diferencias temporales establecidas comparando las bases tributarias versus saldos NIIF generaron un reconocimiento por impuestos diferidos incrementando el patrimonio al 1 de enero del 2011 en aproximadamente US\$28,168 y un débito en los resultados del 2011 de US\$3,226.

e) Activos fijos

Para efectos de la adopción de las NIIF, la Compañía aplicó la exención del valor razonable como costo atribuido. En ese sentido, determinó el valor razonable de los bienes detallados en el numeral 4.2, en los que se identificó que su valor en libros según NEC a la fecha de transición defería de su valor razonable.

El valor razonable de dichos bienes se determinó en función de un análisis de la Compañía, considerando el tiempo de vida útil y valor razonable. Además, la Compañía en base a las tasas indicadas en el análisis interno, homologó las estimaciones de vidas útiles de activos fijos para de esta manera depreciar sus activos. La aplicación de estos conceptos señalados generó un incremento del patrimonio de US\$129,759 al 1 de enero del 2011 y un débito en resultados del año 2011 de US\$20,049.

5 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

5.1 Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgo de mercado (incluye riesgo de precio y riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de la administración de riesgos de la

SEGURIDAD Y TURISMO SEGUTOURING CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

Compañía trata principalmente de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero; además se encamina a que las actividades con riesgo financiero de la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

La Gerencia General tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por el Directorio; esta identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. El Directorio proporciona por escrito principios para la administración general de riesgos así como políticas escritas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito y para la inversión de los excedentes de liquidez.

(a) Riesgo de mercado

Riesgo de precio

La Compañía está expuesta al riesgo de fluctuaciones en los precios de sus inversiones registradas como equivalentes de efectivo. El riesgo de precio está influido principalmente por la variabilidad de las tasas de interés y el deterioro o mejora del rating crediticio de las entidades emisoras de los instrumentos. La Administración reduce su exposición al riesgo de precio invirtiendo en instrumentos de renta fija emitidos por instituciones de reconocida solvencia y de adecuada calificación de riesgo.

Adicionalmente, este riesgo es controlado por la Administración mediante el establecimiento de políticas de inversión en instrumentos con plazo moderado y la prohibición de adquirir inversiones en títulos de renta variable, procurando mantener una baja sensibilidad de los precios de los instrumentos financieros que posee la Compañía.

Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. El endeudamiento a tasas fijas expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

Con respecto a las inversiones registradas equivalentes de efectivo, la Administración coloca sus excedentes de efectivo en instituciones de reconocida solvencia, que ofrecen mejores rendimientos tomando en consideración su calificación de riesgo. El objetivo de la Administración es tratar de mantener constante el valor de estos excedentes hasta el momento en que sean requeridos de acuerdo a su negocio y operaciones.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito con clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. Respecto de bancos e instituciones financieras, solo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la Compañía. Las ventas por servicios se realizan a varios clientes, a quienes se les concede créditos con un plazo máximo de pago de 60 días y cuya capacidad de pago ha sido evaluada.

SEGURIDAD Y TURISMO SEGOUTOURING CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

La Administración de la Compañía ha efectuado los análisis correspondientes del deterioro de su cartera y ha efectuado la mejor estimación para determinar el monto necesario de provisión, según las políticas descritas en la Nota 2.4.3.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

Los excedentes de efectivo mantenidos por la Compañía y saldos por encima del requerido para la administración del capital de trabajo se colocan en inversiones temporales de renta fija que generan intereses.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados de la Compañía. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

<u>Al 31 de diciembre de 2012</u>	<u>Menos de 1 año</u>
Cuentas por pagar comerciales	68,905
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	301,812
<u>Al 31 de diciembre de 2011</u>	
Cuentas por pagar comerciales	84,134

5.2 Administración de riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a los socios y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2012 y de 2011 fueron los siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Total deuda (1)	492,217	548,073
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(180,846)	(383,456)
Deuda neta	311,371	164,617
Total patrimonio	782,725	780,200
Capital total	1,094,096	944,817
Ratio de apalancamiento	28%	17%

- (1) Las principales fuentes de apalancamiento son préstamos con partes relacionadas y cuentas por pagar comerciales.

SEGURIDAD Y TURISMO SEGUTOURING CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**
(Expresado en dólares estadounidenses)

6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2012		2011	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	180,846	-	383,456	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar comerciales	1,239,058	-	1,508,457	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	172,349	-	-	-
Total activos financieros	<u>1,592,253</u>	<u>-</u>	<u>1,891,913</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por pagar comerciales	68,905	-	84,134	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	301,812	-	-	-
Total pasivos financieros	<u>370,717</u>	<u>-</u>	<u>84,134</u>	<u>-</u>

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

SEGURIDAD Y TURISMO SEGOUTOURING CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

7. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

	<u>2012</u>		<u>2011</u>	
	Costos de los servicios	Gastos de administración	Costos de los servicios	Gastos de administración
Sueldos, salarios y beneficios sociales	3,199,620	577,283	4,360,344	457,442
Alquileres	14,956	113,547	19,716	48,877
Honorarios profesionales	-	87,220	-	79,795
Alimentación	9,599	68,893	37,291	71,795
Depreciaciones	-	88,946	-	79,398
Movilización	30,565	43,183	2,079	38,810
Servicios básicos	-	29,490	-	53,949
Seguros	45,638	25,017	-	76,494
Dotaciones	8,072	24,398	-	8,280
Uniformes	25,648	22,853	2,572	59,015
Mantenimiento activos	162,343	18,391	6,512	75,638
Transportes y fletes	18,236	16,937	-	29,332
Suministros	-	14,630	-	16,209
Jubilación patronal y desahucio	55,307	14,124	26,054	2,034
Atenciones	-	13,337	-	1,018
Desahucio	-	9,022	-	2,342
Impuestos	-	6,346	-	5,102
Indemnizaciones	3,871	5,371	1,022	6,278
Matriculaciones	7,696	2,534	-	2,426
Capacitaciones	374	1,641	557	17,100
Comunicaciones	13,472	-	-	-
Participación a trabajadores	8,181	-	102,696	3,008
Otros	8,731	42,756	22,121	57,401
	<u>3,612,309</u>	<u>1,225,919</u>	<u>4,580,964</u>	<u>1,191,743</u>

8. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	Al 31 de diciembre del 2012	Al 31 de diciembre del 2011	Al 1 de enero del 2011
Caja	1,500	500	11,165
Bancos nacionales (1)	179,346	376,216	435,596
Inversiones temporales	-	6,740	82,958
	<u>180,846</u>	<u>383,456</u>	<u>529,719</u>

(1) Comprende depósitos a la vista en bancos locales.

SEGURIDAD Y TURISMO SEGOUTOURING CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

9. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

	Al 31 de diciembre del 2012	Al 31 de diciembre del 2011	Al 1 de enero del 2011
Cientes comerciales	1,239,058	1,702,165	1,446,433
Provisión deterioro cuentas por cobrar (1)	-	(193,708)	(176,041)
Total Cartera	<u>1,239,058</u>	<u>1,508,457</u>	<u>1,270,392</u>

La antigüedad de los saldos por cobrar comerciales es la siguiente:

	Al 31 de diciembre del 2012		Al 31 de diciembre del 2011		Al 1 de enero del 2011	
Corriente	1,168,386	94%	876,972	58%	1,252,452	99%
De 0 a 60 Días	51,800	4%	626,087	42%	12,222	1%
De 61 a 120 días	18,872	2%	5,175	-	4,581	-
De 181 a 365 Días	-	-	23,260	2%	8,823	1%
De 121 a 180 Días	-	-	247	-	3,072	-
Mayores a 365	-	-	170,424	11%	165,284	13%
Provisión deterioro cuentas por cobrar	-		(193,708)		(176,041)	
	<u>1,239,058</u>		<u>1,508,457</u>		<u>1,270,392</u>	

(1) El movimiento de la provisión por deterioro es el siguiente:

	2012	2011
Saldo al inicio	193,708	176,041
Provisión del año	-	17,667
Castigos	(193,708)	-
Saldo al final	<u>-</u>	<u>193,708</u>

SEGURIDAD Y TURISMO SEGOUTOURING CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**
(Expresado en dólares estadounidenses)

10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	Al 31 de diciembre del 2012	Al 31 de diciembre del 2011	Al 1 de enero del 2011
Anticipos (1)	108,218	31,152	13,400
Empleados	8,756	2,105	29,224
Otras cuentas por cobrar	2,456	1,323	652
Total	119,430	34,580	43,276

- (1) Al 31 de diciembre del 2012 incluye principalmente US\$61,000 para la adquisición de sistema inmobiliario y US\$28,000 para remodelación de oficinas.

SEGURIDAD Y TURISMO SEGUTOURING CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

11.

ACTIVOS FIJOS

	Edificios	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Equipos de computación	Equipos de comunicación	Armamento	Chalecos blindados	Vehículos	Software	Total
Costo histórico	152,979	32,754	20,946	29,021	114,554	200,685	1,800	227,692	7,140	787,571
Depreciación acumulada	(21,672)	(15,463)	(11,870)	(26,449)	(91,762)	(121,503)	(1,250)	(132,262)	(6,486)	(428,393)
Valor en libros al 31 de diciembre 2010	131,307	17,291	9,076	2,572	22,792	79,182	550	95,430	654	358,854
Movimiento 2011										
Adiciones	-	6,866	1,072	26,609	-	875	-	79,541	-	114,963
Bajas, neto	(126,235)	-	-	-	-	-	-	(12,789)	-	(139,024)
Depreciación	(5,072)	(2,828)	(1,608)	(6,416)	(11,916)	(18,279)	(550)	(32,075)	(654)	(79,398)
Valor en libros al 31 de diciembre 2011	-	21,329	8,540	22,765	10,876	61,778	-	130,107	-	255,395
Al 31 de diciembre 2011										
Costo histórico	-	39,620	22,018	55,630	114,554	201,560	1,800	217,893	7,140	660,215
Depreciación acumulada	-	(18,291)	(13,478)	(32,865)	(103,678)	(139,459)	(1,800)	(88,109)	(7,140)	(428,393)
Valor en libros	-	21,329	8,540	22,765	10,876	62,101	-	129,784	-	255,395
Movimiento 2012										
Adiciones	-	7,831	8,753	44,268	-	1,725	-	17,489	1,095	81,161
Bajas, neto	-	-	-	-	-	-	-	(653)	-	(653)
Depreciación	-	(3,839)	(2,099)	(12,184)	(8,971)	(17,322)	-	(44,531)	-	(88,946)
Valor en libros al 31 de diciembre 2012	-	25,321	15,194	54,849	1,905	46,504	-	102,089	1,095	246,957
Al 31 de diciembre 2012										
Costo histórico	-	47,451	30,771	99,898	114,554	203,285	1,800	234,728	8,235	740,722
Depreciación acumulada	-	(22,130)	(15,577)	(45,049)	(112,649)	(156,781)	(1,800)	(132,639)	(7,140)	(428,393)
Valor en libros	-	25,321	15,194	54,849	1,905	46,504	-	102,089	1,095	246,957

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 no existen gravámenes ni restricciones sobre los activos fijos.

SEGURIDAD Y TURISMO SEGOUTOURING CIA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**
(Expresado en dólares estadounidenses)**12. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Composición:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores de servicios	45,907	79,018
Proveedores de materiales y bienes	<u>22,998</u>	<u>5,116</u>
	<u>68,905</u>	<u>84,134</u>

13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**(a) Saldos**

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
<u>Cuentas por Cobrar</u>			
Alfa Seguridad Segurialfa Cía. Ltda. (1)	145,363	-	-
Securitas Suecia AB	<u>26,986</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>172,349</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>Cuentas por Pagar</u>			
Alfa Seguridad Segurialfa Cía. Ltda. (2)	<u>301,812</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>301,812</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

- (1) Corresponde a cuentas por cobrar por honorarios de soporte administrativo del ejercicio 2012.
- (2) Corresponde a un préstamo a 10 meses que devenga una tasa de interés 4.5% según acta de junta Universal de Socios celebrada el 31 octubre 2012.

SEGURIDAD Y TURISMO SEGOUTOURING CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

(b) Transacciones:

	Al 31 de diciembre del 2012	Al 31 de diciembre del 2011	Al 1 de enero del 2011
<u>Préstamo</u>			
Alfa Seguridad Segurialfa Cía. Ltda.	300,000	-	-
<u>Honorarios por soporte administrativo</u>			
Alfa Seguridad Segurialfa Cía. Ltda.	132,148	-	-
<u>Honorarios por gestión</u>			
Securitas Suecia AB	117,333	-	-

14. IMPUESTOS

Impuestos por recuperar -

Composición al 31 de diciembre:

	Al 31 de diciembre del 2012	Al 31 de diciembre del 2011	Al 1 de enero del 2011
Retenciones en la fuente	110,240	48,561	50,496
IVA crédito tributario	2	-	-
Total Impuestos por recuperar	<u>110,242</u>	<u>48,561</u>	<u>50,496</u>

Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los ejercicios fiscales 2010 a 2012 están sujetos a una posible fiscalización.

Precios de Transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la entidad un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas entidades que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, o locales a partir del año 2012, en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$6,000,000. Dicho estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2013 conforme el noveno dígito

SEGURIDAD Y TURISMO SEGOUTOURING CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

del RUC y exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 la Compañía no ha llegado a los montos establecidos en el párrafo anterior, por lo que no está obligada a presentar dichos informes.

Impuesto a la renta corriente y diferido -

La composición del impuesto a la renta cargado al estado de resultados integrales es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto a la renta corriente	40,722	141,896
Impuesto a la renta diferido	(4,961)	3,226
	<u>(4,961)</u>	<u>3,226</u>
	<u>35,761</u>	<u>145,122</u>

Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente -

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad del año antes de participación laboral e impuesto a la renta	46,467	710,700 (2)
Menos - Participación laboral	<u>(8,181)</u>	<u>(106,605)</u>
	38,286	604,095
Menos - Ingresos exentos	-	(12,862)
Más - Gastos no deducibles (3)	<u>45,705</u>	<u>-</u>
	83,991	591,233
Base Tributaria	83,991	591,233
Tasa Impositiva	<u>23%</u>	<u>24%</u>
	19,318	141,896
Impuesto a la renta causado	19,318	141,896
Anticipo mínimo de Impuesto a la renta (1)	<u>40,722</u>	<u>57,550</u>
Impuesto a la renta del año	<u>40,722</u>	<u>141,896</u>

(1) La Compañía determinó el Anticipo mínimo del Impuesto a la renta del año 2012, siguiendo las bases descritas en la Nota 2.7, por US\$40,722 que es mayor al Impuesto a la renta calculado sobre la tasa del 23% de las utilidades gravables del año, por lo que el valor del Anticipo mínimo del Impuesto a la renta se determinó como el Impuesto a la renta corriente del año 2012. Al 31 de diciembre del 2011 el Impuesto a la renta ascendió a US\$141,896 determinado sobre el 24% de los resultados del ejercicio.

(2) Utilidad antes de participación trabajadores e Impuesto a la renta según NEC.

SEGURIDAD Y TURISMO SEGOUTOURING CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)**

- (3) Incluye: i) jubilación patronal de los empleados con un tiempo de servicio menor a 10 años por US\$34,778 y ii) otros gastos no deducibles por US\$10,927.

Impuesto a la renta diferido -

El análisis de impuestos diferidos activos y pasivos es el siguiente:

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido es el siguiente:

	<u>US\$</u>
Al 1 de enero de 2011	28,168
Movimiento del año	<u>(3,226)</u>
Al 31 de diciembre del 2011	24,942
Crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>4,961</u>
Al 31 de diciembre del 2012	<u>29,903</u>

El movimiento del Impuesto a la renta diferido sin considerar compensación es el siguiente:

	<u>Jubilación patronal</u>
Impuestos diferidos (activos) y pasivos:	
Al 1 de enero de 2011	28,168
(Crédito) a resultados por impuestos diferidos	<u>(3,226)</u>
Al 31 de diciembre de 2011	<u>24,942</u>
(Débito) a resultados por impuestos diferidos	<u>4,961</u>
Al 31 de diciembre de 2012	<u>29,903</u>

SEGURIDAD Y TURISMO SEGOUTOURING CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

15. PROVISIONES

Composición y movimiento:

	<u>Saldos al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldos al final</u>
2012				
Provisión deterioro de cartera	193,708	-	193,708	-
Beneficios sociales (1)	564,911	455,046	564,911	455,046
Jubilación patronal y desahucio	249,191	78,739	23,513	304,417
	<u>814,102</u>	<u>533,785</u>	<u>588,424</u>	<u>759,463</u>
2011				
Provisión deterioro de cartera	176,041	17,667	-	193,708
Beneficios sociales (1)	586,479	564,911	586,479	564,911
Jubilación patronal y desahucio	224,833	44,426	20,068	249,191
	<u>811,312</u>	<u>609,337</u>	<u>606,547</u>	<u>814,102</u>

(1) Incluye principalmente US\$8,181 (2011: US\$106,605) de la participación laboral.

16. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado de la Compañía al 31 de diciembre del 2012 y 2011 comprende 50,000 de participaciones de valor nominal US\$1 cada una.

17. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital social. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados - Por aplicación inicial de NIIF

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia los ajustes de adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el Patrimonio en la subcuenta denominada Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separada del resto de los resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los socios, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere o devuelto, en caso de liquidación de la Compañía a sus socios.

SEGURIDAD Y TURISMO SEGOUTOURING CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Socios y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los socios.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros separados no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

* * * *