

ARTICULOS Y SEGURIDAD ARSEG CIA LTDA

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Informe de los Auditores Independientes

Al Accionista y Miembros del Directorio de
ARTICULOS Y SEGURIDAD ARSEG CIA LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de ARTICULOS Y SEGURIDAD ARSEG CIA LTDA. (Una Compañía Limitada constituida en el Ecuador), que comprenden: el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y las otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno determinado como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de distorsiones significativas debido a fraudes o errores.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos, transacciones y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraudes o errores. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de COMPAÑIA ARTICULOS Y SERVICIOS ARSEG CIA LTDA. al 31 de diciembre del 2012, los resultados integrales de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.
5. Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2011 Y 2010, fueron revisados por otros auditores cuyo informe emitido con fecha 16 de mayo del 2012 expresó una opinión sin salvedades.

RNAE No. 358
31 de Mayo del 2013
Quito, Ecuador

Carlos A. García L.
Representante Legal
R.N.C.P.A. No. 22857

ARTICULOS Y SEGURIDAD ARSEG CIA LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en Dólares de E.U.A)

		<u>2012</u>	<u>Diciembre 31, 2011</u>	<u>Enero 1, 2011</u>
<u>ACTIVO</u>				
CORRIENTE:				
Instrumentos financieros				
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota 4)	40,365	40,511	52,606
Inversiones permanentes	(Nota 5)	84,140	143,000	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(Nota 6)	1,105,185	744,843	568,747
Compañías relacionadas	(Nota 12)	112,105	246,251	136,745
Inventarios	(Nota 7)	13,750	-	-
Activo por impuestos corriente	(Nota 11)	166,897	123,642	66,803
Servicios y otros pagos anticipados		8,595	1,540	1,540
		-----	-----	-----
Total activo corriente		1,531,037	1,299,787	826,441
NO CORRIENTE:				
Maquinaria, mobiliario y equipo	(Nota 8)	349,506	344,561	171,457
Otros activos		4,444	-	-
		-----	-----	-----
Total activo no corriente		353,950	344,561	171,457
		-----	-----	-----
		1,884,987	1,644,348	997,898
		=====	=====	=====

Marjorie Navas
Contador General

Fernando Cucalón Quevedo
Gerente General

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

ARTICULOS Y SEGURIDAD ARSEG CIA LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en Dólares de E.U.A)

<u>PASIVO</u>		<u>Diciembre 31,</u>	<u>2011</u>	<u>Enero 1,</u>
		<u>2012</u>		<u>2011</u>
CORRIENTE:				
Instrumentos financieros				
Porción corriente de obligaciones con instituciones financieras	(Nota 9)	174,059	157,009	210,515
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(Nota 10)	599,905	758,986	364,017
Compañía relacionadas	(Nota 12)	32,689	12,860	8,597
Beneficios definidos para empleados	(Nota 13)	405,552	221,032	101,456
Pasivo por impuestos corriente	(Nota 11)	255,977	274,210	164,477
		-----	-----	-----
Total pasivo corriente		1,468,182	1,424,097	849,062
NO CORRIENTE:				
Obligaciones financieras a largo plazo	(Nota 9)	52,012	-	51,045
Beneficios definidos para empleados	(Nota 13)	182,826	79,499	79,499
		-----	-----	-----
Total pasivo no corriente		234,838	79,499	130,544
		-----	-----	-----
Total pasivo		1,703,020	1,503,596	979,606
<u>PATRIMONIO</u>				
	(Nota 14)			
Capital social		10,000	10,000	10,000
Aportes futuras capitalizaciones		36,000	-	-
Reserva legal		5,851	5,851	5,851
Reserva de facultativa		10,380	10,380	10,380
Resultados acumulados:				
Reserva por valuación		161,744	161,744	-
Efectos de aplicación NIIF		(126,385)	(126,385)	(90,505)
Resultados acumulados		84,377	79,162	82,566
		-----	-----	-----
Total patrimonio		181,967	140,752	18,292
		-----	-----	-----
		<u>1,884,987</u>	<u>1,644,348</u>	<u>997,898</u>

Marjorie Navas
Contador General

Fernando Cucalón Quevedo
Gerente General

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

ARTICULOS Y SEGURIDAD ARSEG CIA LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en Dólares de E.U.A)

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:			
Venta de servicios	(Nota 15)	4,103,420	6,189,107
Ingresos por reembolsos de gastos		2,250,341	-
Otros ingresos		135,364	-
		-----	-----
		6,489,125	6,189,107
COSTO DE LOS SERVICIOS	(Nota 16)	3,511,769	5,471,164
Costo por reembolso		2,250,341	-
		-----	-----
Margen bruto		727,015	717,943
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos de administración y ventas	(Nota 17)	569,907	519,915
Gastos financieros		60,765	13,049
Otros gastos neto		53,034	195,190
Participación trabajadores		6,496	3,850
		-----	-----
		690,202	732,004
		-----	-----
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta		36,813	(14,061)
IMPUESTO A LA RENTA:	(Nota 11)		
Impuesto a la renta corriente		38,111	25,223
		-----	-----
(PÉRDIDA) UTILIDAD, neta		(1,298)	(39,284)
		-----	-----
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		6,514	-
		-----	-----
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y RESULTADO INTEGRAL		5,216	(39,284)
		=====	=====

Marjorie Navas
Contador General

Fernando Cucalón Quevedo
Gerente General

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.-

ARTICULOS Y SEGURIDAD ARSEG CIA LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

	RESULTADOS ACUMULADOS						RESULTADO
	APORTE FUTURAS CAPITALIZA CIONES	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTAT IVA	RESERVA POR VALUACIO N	EFECTOS DE APLICACION NIIF	ACUMULA DOS	TOTAL
SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2011	10,000	5,851	10,380	-	-	82,566	18,292
Revaluó de equipo de vigilancia y vehículo	-	-	-	161,744	-	-	161,744
Pérdida neta y resultado integral	-	-	-	-	(35,880)	(39,284)	(39,284)
Efecto aplicación NIIF	-	-	-	-	-	35,880	-
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	10,000	5,851	10,380	161,744	126,385	79,162	140,752
Aporte para futuras capitalizaciones	36,000	-	-	-	-	-	36,000
Utilidad neta de resultados integrales	-	-	-	-	-	5,215	5,215
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	10,000	5,851	10,380	161,744	(126,385)	84,377	181,967

Marjorie Navas
Contador General

Fernando Cucalón Quevedo
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

ARTICULOS Y SEGURIDAD ARSEG CIA LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

MÉTODO DIRECTO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en Dólares de E.U.A)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	6,354,394	5,811,604
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(6,452,777)	(5,408,399)
Efectivo (pagado) recibido por participación trabajadores	(3,850)	(5,739)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	(102,233)	397,466
	<hr/>	<hr/>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de maquinaria, mobiliario y equipo, neto	(20,835)	(162,010)
Pago por adquisición de inversiones con instituciones financieras	58,860	(143,000)
Adquisición de otros activos	(5,000)	
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	33,025	(305,010)
	<hr/>	<hr/>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo recibido (pagado) a instituciones financieras	69,062	(104,551)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto (recibido en) actividades de financiamiento	69,062	(104,551)
	<hr/>	<hr/>
Disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo	(146)	(12,095)
	<hr/>	<hr/>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Saldo al inicio del año	40,511	52,606
	<hr/>	<hr/>
Saldo al final del año	40,365	40,511
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

ARTICULOS Y SEGURIDAD ARSEG CIA LTDA.

**CONCILIACIÓN DE LA (PÉRDIDA) UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresadas en Dólares de E.U.A)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y RESULTADO INTEGRAL	5,215	(39,284)
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:		
Depreciación maquinaria, mobiliario y equipo	41,707	42,305
Amortización	555	-
Provisión para impuesto a la renta corriente	38,111	25,223
Provisión para participación trabajadores	6,496	3,850
Ajustes por bajas de activos	(147,207)	108,345
Provision para jubilación patronal y desahucio	103,327	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Disminución en cuentas por cobrar	(150,171)	(367,664)
Disminución de inventarios	(13,750)	-
Disminución(Aumento) de servicios y otros pagos anticipados	(7,055)	
Aumento(Disminución) en cuentas pagar	(157,485)	508,965
Disminución en beneficios definidos para empleados	178,024	115,726
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>(102,233)</u>	<u>397,466</u>

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN, INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO
QUE NO SE REALIZARON EN EFECTIVO**

2012:

- ✓ La Compañía compensó el valor del impuesto a la renta causado con cargo impuestos retenidos por US\$38,111 Resultado de esta operación se disminuyeron impuesto a la renta por pagar y activos por impuestos corrientes en el mencionado valor.

ARTICULOS Y SEGURIDAD ARSEG CIA LTDA.

**CONCILIACIÓN DE LA (PÉRDIDA) UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresadas en Dólares de E.U.A)

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN, INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO
QUE NO SE REALIZARON EN EFECTIVO**

2012:

- ✓ La Compañía recibió aportes para futuras capitalización por US\$36,000 aportes efectuados en vehículos

2011:

- ✓ La Compañía compensó el valor del impuesto a la renta causado con cargo impuestos retenidos por US\$25,223 Resultado de esta operación se disminuyeron impuesto a la renta por pagar y activos por impuestos corrientes en el mencionado valor.