



ARTÍCULOS Y SEGURIDAD ARSEG CÍA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



Informe de los Auditores Independientes

A los Socios de
ARTÍCULOS Y SEGURIDAD ARSEG CÍA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de ARTÍCULOS Y SEGURIDAD ARSEG CÍA. LTDA. (Una Compañía Limitada constituida en el Ecuador), que comprenden: el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013, y el correspondiente estado 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 con 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, y que 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

5. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ARTICULOS Y SEGURIDAD ARSEG CÍA. LTDA. Al 31 de diciembre del 2013, el resultado integral de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Aspectos de énfasis

6. Como se menciona en las Notas 1 y 18 a los estados financieros, la Compañía mantiene contratos importantes con la Fundación Terminal Terrestre de Guayaquil y la Muy Ilustre Municipalidad de Guayaquil. Al 31 de diciembre del 2013, los estados financieros demuestran una concentración de operaciones con estos dos clientes; los ingresos corresponden al 33% del total.



RNAE No. 358
19 de Mayo del 2014
Quito, Ecuador



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

ARTÍCULOS Y SEGURIDAD ARSEG CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

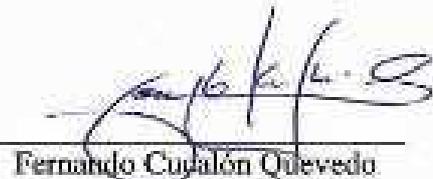
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>ACTIVO</u>			
<u>CORRIENTE:</u>			
Instrumentos financieros			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota 3)	154,864	40,365
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	(Nota 4)	-	84,140
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(Nota 5)	750,979	753,630
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	(Nota 12)	288,783	463,660
Inventarios	(Nota 6)	31,788	13,750
Activo por impuestos corriente	(Nota 11)	153,102	166,897
Servicios y otros pagos anticipados		10,323	8,595
		-----	-----
Total activo corriente		1,389,839	1,531,037
<u>NO CORRIENTE:</u>			
Vehículos, mobiliario y equipos	(Nota 7)	342,522	349,506
Activo intangible		5,061	4,444
		-----	-----
Total activo no corriente		347,583	353,950
		-----	-----
Total activo		<u>1,737,422</u>	<u>1,884,987</u>



Marjorie Navas
Contadora General



Fernando Cuzalón Quevedo
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

ARTÍCULOS Y SEGURIDAD ARSEG CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>PASIVO</u>			
<u>CORRIENTE:</u>			
Instrumentos financieros			
Obligaciones con instituciones financieras	(Nota 8)	34,912	166,765
Obligaciones con terceros	(Nota 9)	22,961	-
Intereses por pagar		2,893	7,294
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(Nota 10)	776,659	599,905
Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas	(Nota 12)	-	32,689
Pasivo por impuestos corriente	(Nota 11)	122,959	255,977
Beneficios definidos para empleados	(Nota 13)	304,118	405,552
		<hr/>	<hr/>
Total pasivo corriente		1,264,502	1,468,182
<u>NO CORRIENTE:</u>			
Instrumentos financieros			
Obligaciones con instituciones financieras	(Nota 8)	15,292	52,012
Obligaciones con terceros	(Nota 9)	40,252	-
Beneficios definidos para empleados	(Nota 13)	208,786	182,826
		<hr/>	<hr/>
Total pasivo no corriente		264,330	234,838
		<hr/>	<hr/>
Total pasivo		1,528,832	1,703,020
<u>PATRIMONIO</u>	(Nota 14)		
Capital social		10,000	10,000
Reserva legal		5,851	5,851
Reserva de facultativa		10,380	10,380
Aportes para futuras capitalizaciones		36,000	36,000
Resultados acumulados:			
Reserva por valuación		168,257	168,257
Efectos de aplicación NIIF		(126,385)	(126,385)
Utilidades retenidas		104,487	77,864
		<hr/>	<hr/>
Total patrimonio		208,590	181,967
		<hr/>	<hr/>
Total pasivo y patrimonio		1,737,422	1,884,987

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

ARTÍCULOS Y SEGURIDAD ARSEG CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en Dólares de E.U.A.)

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:			
Venta de servicios	(Nota 16)	4,889,251	4,103,420
Ingresos por reembolsos de gastos		2,783,402	2,250,341
Otros ingresos		10,972	135,364
		-----	-----
		7,683,625	6,489,125
COSTO DE LOS SERVICIOS	(Nota 17)	6,483,304	5,762,110
		-----	-----
Margen bruto		1,200,321	727,015
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos de administración y ventas	(Nota 17)	711,132	576,403
Gastos financieros		61,826	60,765
Otros gastos		292,864	53,034
		-----	-----
		1,065,822	690,202
		-----	-----
Utilidad antes de impuesto a la renta		134,499	36,813
IMPUESTO A LA RENTA:	(Nota 11)	107,876	38,111
		-----	-----
UTILIDAD (PÉRDIDA) neta		26,623	(1,298)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		-	6,513
		-----	-----
UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL		26,623	5,215
		-----	-----



Marjorie Navas
Contadora General



Fernando Escalón Quevedo
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

ARTÍCULOS Y SEGURIDAD ARSEG CÍA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVA POR VALUACIÓN	EFECTOS DE APLICACIÓN NIIF	UTILIDADES REVENIDAS	TOTAL
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	10,000	5,851	10,380	-	161,744	(126,385)	79,162	140,752
MÁS (MENOS)								
Aportes de socios	-	-	-	36,000	-	-	-	36,000
Utilidad neta y resultado integral	-	-	-	-	6,513	-	(1,298)	5,215
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	10,000	5,851	10,380	36,000	168,257	(126,385)	77,864	181,967
MÁS (MENOS)								
Utilidad neta y resultado integral	-	-	-	-	-	-	26,623	26,623
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	10,000	5,851	10,380	36,000	168,257	(126,385)	104,487	208,590


Lidarjone Navas
Contadora General


Fernando Cárdenas-Quirovedo
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

ARTÍCULOS Y SEGURIDAD ARSEG CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

MÉTODO DIRECTO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes y otros	7,504,086	6,110,425
Efectivo pagado a empleados, proveedores, relacionadas y otros	(6,966,995)	(6,224,074)
Gastos financieros	(66,227)	(53,471)
Otros (gastos) ingresos, netos	(262,874)	65,634
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	207,990	(101,486)
	<hr/>	<hr/>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de vehículos, mobiliario y equipos, neto	(69,767)	(20,835)
Efectivo recibido por inversiones mantenidas hasta el vencimiento	84,140	58,860
Adquisición de activos intangibles	(2,504)	(5,000)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto por actividades de inversión	11,869	33,025
	<hr/>	<hr/>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo (pagado) recibido por obligaciones con instituciones financieras	(168,573)	68,315
Efectivo recibido por obligaciones con terceros	63,213	-
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de financiamiento	(105,360)	68,315
	<hr/>	<hr/>
Aumento (Disminución) neta del efectivo y equivalentes de efectivo	114,499	(146)
	<hr/>	<hr/>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Saldo al inicio del año	40,365	40,511
	<hr/>	<hr/>
Saldo al final del año	154,864	40,365
	<hr/>	<hr/>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

ARTÍCULOS Y SEGURIDAD ARSEG CÍA. LTDA.

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

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL	26,623	5,215
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:		
Provisión para participación a trabajadores	23,735	6,496
Provisión para impuesto a la renta corriente	107,876	38,111
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	4,637	-
Depreciación vehículos, mobiliario y equipos	57,752	41,707
Revalúo de vehículos y equipos, neto	-	(6,513)
Pérdida en venta de mobiliario y equipos	98	-
Baja de mobiliario y equipos	18,901	(16,696)
Amortización de activo intangible	1,887	556
Provisión beneficios definidos para empleados jubilación patronal y desahucio	25,960	103,327
Provisión de ingresos	(171,218)	(157,390)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Disminución en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	169,232	121,158
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	174,877	(156,572)
(Aumento) de inventarios	(18,038)	(13,750)
Disminución (Aumento) activo por impuestos corriente	13,795	(43,255)
(Aumento) de servicios y otros pagos anticipados	(1,728)	(7,055)
(Disminución) Aumento en intereses por pagar	(4,401)	747
Aumento en cuentas pagar comerciales y otras cuentas por pagar	176,754	(159,081)
(Disminución) Aumento cuentas por pagar compañías y partes relacionadas	(32,689)	19,829
(Disminución) pasivo por impuestos corriente	(240,894)	(56,344)
Disminución en beneficios definidos para empleados	(125,169)	178,024
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	<u>207,990</u>	<u>(101,486)</u>

ARTÍCULOS Y SEGURIDAD ARSEG CIA. LTDA.
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

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

2013:

- ✓ La Compañía compensó el valor del impuesto a la renta causado con cargo impuestos retenidos por US\$107,876. Resultado de esta operación disminuyeron pasivo por impuesto a la renta corriente y activo por impuestos corriente en el mencionado valor.

2012:

- ✓ La Compañía compensó el valor del impuesto a la renta causado con cargo impuestos retenidos por US\$38,111. Resultado de esta operación disminuyeron pasivo por impuesto a la renta corriente y activo por impuestos corriente en el mencionado valor.
- ✓ La Compañía recibió aportes para futuras capitalizaciones por US\$36,000; aportes recibidas en vehículos.
- ✓ La Compañía dio de baja vehículos, mobiliario y equipo por US\$16,696 con cargo a resultados, con base a un conteo físico y depuración de sus bases de datos.



Marjorie Navas
Contadora General



Fernando Quevedo
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estas conciliaciones.

ARTÍCULOS Y SEGURIDAD ARSEG CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2012

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

1. INFORMACIÓN GENERAL Y OPERACIONES:

ARTÍCULOS Y SEGURIDAD ARSEG CÍA. LTDA., fue constituida el 20 de junio de 1996 en Guayaquil – Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 5 de julio del mismo año. Su objeto social principal es prestar servicios de prevención de delito, vigilancia y seguridad a favor de personas naturales y jurídicas, instalaciones y bienes, depósitos, custodias y transporte de valores; para el cumplimiento de sus fines podrá celebrar contratos y toda clase de actos jurídicos permitidos por las leyes del Ecuador.

La Compañía mantiene contratos importantes con la Fundación Terminal Terrestre de Guayaquil y la Muy Ilustre Municipalidad de Guayaquil. Al 31 de diciembre del 2013, los estados financieros demuestran una concentración de operaciones con estos dos clientes; los ingresos relacionados corresponden al 61% del total.

Durante los años 2013 y 2012, bajo el esquema de dolarización, los precios de los bienes y servicios locales han mantenido un proceso de ajuste, lo cual determinó un índice de inflación del 2.7% y 4.2%, aproximadamente para éstos años, respectivamente.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

2.1 Declaración de cumplimiento

A continuación se resumen las políticas contables significativas que sigue la Compañía, para la preparación y presentación de sus estados financieros, éstas están de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y que están vigentes al 31 de diciembre del 2013.

Estas Normas requirieron que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros, y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados, así como las revelaciones que se presentan en este informe fueron los adecuados en las circunstancias y que cumplen con los requerimientos de las Normas Internacionales de Información Financiera. Las notas que siguen resumen tales políticas y su aplicación.

Cualquier información adicional requerida por las Normas Internacionales de Información Financiera y Superintendencia de Compañías que contenga comentarios de la Gerencia de carácter general serán expuestos en el Informe a la Gerencia, por lo tanto, la lectura de los estados financieros adjuntos debe ser realizado en conjunto con dicho informe.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.2 Bases de presentación

Los estados financieros de ARTÍCULOS Y SEGURIDAD ARSEG CÍA. LTDA., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

2.2.1 Moneda de presentación

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador.

2.2.2 Estimaciones efectuadas por la Gerencia

La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF requiere que la Gerencia de la Compañía realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados, así como las revelaciones que se representan en este informe fueran las adecuadas en las circunstancias y que cumplen con los requerimientos de NIIF.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros, se resumen en las notas siguientes.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

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 desde el inicio de la inversión.

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial, menos las pérdidas por deterioro con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Continuación)

La Compañía reconoce el activo financiero con base a los servicios prestados al cierre, generando el derecho a recibir efectivo u otro activo financiero por parte del beneficiario del mencionado servicio.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, el importe de estas se reduce mediante una provisión por la diferencia entre su valor en libros menos el importe recuperable de las mismas.

2.5 Compañías y partes relacionadas, activo

Las cuentas y documentos por cobrar a compañías y partes relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente el valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, los cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican al valor razonable del monto recibido o por recibir por la prestación de servicio o préstamo otorgados según las condiciones acordadas.

Posteriormente el reconocimiento inicial, los activos financieros se valorizan al costo amortizado.

2.6 Inventarios

Son activos poseídos para ser usados en el curso normal de la operación, como materiales y suministros. Los inventarios están valuados al costo de adquisición y se valoran por el método promedio ponderado.

2.7 Vehículos, mobiliario y equipos

Las partidas de vehículos, mobiliario y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo de vehículos, mobiliario y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y cuando aplique la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.7.1 Medición posterior al reconocimiento

Después del reconocimiento inicial los vehículos, mobiliario y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los costos de mantenimiento de mobiliario y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.7 Vehículos, mobiliario y equipos (Continuación)

2.7.2 Métodos de depreciación y vidas útiles

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una partida de vehículos, mobiliario y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Vida útil</u>
Equipo de vigilancia	5 – 10 años
Vehículos	10 años
Equipo de comunicación	3 años
Equipo de computación	3 años
Muebles y enseres	10 años

El método de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

2.7.3 Retiro o venta de vehículos, mobiliario y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de vehículos, mobiliario y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocido en resultados.

En caso de venta o retiro posterior de vehículos, mobiliario y equipos revaluados incluido como costo atribuido, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.8 Activos intangibles

2.8.1 Activos intangibles adquiridos de forma separada

Los activos intangibles adquiridos de forma separada son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada en función a un estudio efectuado por la Gerencia de la Compañía.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.8 Activos Intangibles (Continuación)

2.8.2 Método de amortización y vidas útiles

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

La Administración estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía son igual a cero.

A continuación se presentan el principal activo intangible y la vida útil usada en el cálculo de la amortización.

Activos	Vida útil
Software	3 años

2.9 Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período, la Compañía evalúa el valor en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el coste de la venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.9 Deterioro del valor de los activos (Continuación)

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores.

El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

2.10 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

Estos pasivos inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoriza al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por pagar corriente cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial.

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

2.11 Compañías y partes relacionadas, pasivo

Las cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas son pasivos financieros de corto plazo con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo.

La Compañía reconoce el pasivo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos pasivos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, adicionalmente se reconocen pasivos financieros con sus compañías y partes relacionadas al momento de la recepción del crédito, según las condiciones acordadas.

Los pasivos financieros derivados de préstamos de compañías y partes relacionadas se contabilizan al valor del préstamo recibido al reconocimiento inicial. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.12 Obligaciones con instituciones financieras

Los recursos ajenos se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos de la transacción incurridos. Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de la deuda usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Estas obligaciones se clasifican en el pasivo corriente y pasivo no corriente sobre la base del vencimiento contractual del capital nominal.

2.13 Impuesto a la renta

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

2.13.1 Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta 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 nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal vigente al final de cada período.

2.13.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuestos diferidos se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El activo y pasivo por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.13 Impuesto a la renta (Continuación)

2.13.2 Impuesto a la renta diferido (Continuación)

El impuesto a la renta diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuesto o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad del activo por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar el activo por impuestos diferidos con el pasivo por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y el activo por impuestos diferidos y el pasivo por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.13.3 Impuestos corriente y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

2.14 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.15 Beneficios definidos para empleados

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del período.

2.16 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios vienen a ser la entrada bruta de beneficios económicos, durante el período surgido en el curso de las actividades ordinarias, siempre que tal entrada de lugar a un aumento en el patrimonio neto, que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen aplicando el método de realización; las ventas se reconocen con base en el principio del devengo cuando ocurren, esto es cuando se cumplen las condiciones establecidas en la NIC 18.

2.17 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.18 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

2.19 Instrumentos financieros, activo

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando virtualmente exista una transacción de compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyos condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto para aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.19 Instrumentos financieros, activo (Continuación)

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene básicamente cuentas por cobrar originados de las operaciones de actividades ordinarias.

2.19.1 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activo corriente, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

2.19.2 Baja de un activo financiero

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido,

2.20 Instrumentos financieros, pasivo

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

2.20.1 Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivo financiero medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.20 Instrumentos financieros, pasivo (Continuación)

2.20.2 Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.20.3 Baja en cuentas de pasivo financiero

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y sólo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.21 Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera, el activo es clasificado como corriente cuando:

- ✓ Se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- ✓ Espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa;
- ✓ El activo es efectivo o equivalente de efectivo si ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando:

- ✓ Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar;
- ✓ El pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa,
- ✓ La Compañía no tiene derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguiente a la fecha del período sobre el que se informa.

2.22 Pronunciamientos contables y su aplicación

Los pronunciamientos contables Normas Internacionales de Información Financiera adoptados en los estados financieros adjuntos, según corresponda, fueron consistentemente aplicados con relación al año anterior.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.22 Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)

2.22.1 A partir del 1 de julio del 2012 y 1 de enero del 2013 entraron en vigencia las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas.

	<u>Enmiendas</u>	<u>Fecha de emisión</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de</u>
NIC 1	Presentación de estados financieros	Junio de 2011	1 de Julio de 2012
NIC 19	Beneficios a empleados	Junio de 2011	1 de Enero de 2013
NIC 27	Estados financieros separados	Mayo de 2011	1 de Enero de 2013
NIF 7	Instrumentos financieros: información a revelar	Diciembre de 2011	1 de Enero de 2013
NIF 10	Estados financieros consolidados	Mayo de 2011	1 de Enero de 2013
NIF 10	Estados financieros consolidados	Junio de 2012	1 de Enero de 2013
NIF 11	Acuerdo conjuntos	Junio de 2012	1 de Enero de 2013
NIF 12	Revelaciones de participaciones en otras entidades.	Mayo de 2011	1 de Enero de 2013
NIF 13	Medición de valor razonable	Mayo de 2011	1 de Enero de 2013
	<u>Mejoras</u>		
NIC 1	Presentación de estados financieros	Mayo de 2012	1 de Enero de 2013
NIC 16	Propiedades, maquinaria y equipos	Mayo de 2012	1 de Enero de 2013
NIC 32	Instrumentos financieros: Presentación e información a revelar	Mayo de 2012	1 de Enero de 2013
NIC 34	Información Financiera Intermedia	Mayo de 2012	1 de Enero de 2013

2.20.2 Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos y aún no se encuentran vigentes

NIC 27	Estados financieros separados	Octubre de 2012	1 de Enero de 2014
NIC 32	Instrumentos financieros: Presentación e información a revelar	Diciembre de 2011	1 de Enero de 2014
NIC 36	Deterioro del valor de los activos	Mayo de 2013	1 de Enero de 2014
NIC 39	Instrumentos financieros: reconocimiento y valoración	Junio de 2013	1 de Enero de 2014
NIF 9	Instrumentos financieros	Diciembre de 2009	1 de Enero de 2015
NIF 10	Estados financieros consolidados	Octubre de 2012	1 de Enero de 2014
NIF 12	Revelaciones de participaciones en otras entidades.	Octubre de 2012	1 de Enero de 2014

2. **RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:** (Continuación)

2.22 Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)

	<u>Interpretaciones</u>	<u>Fecha de emisión</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de</u>
CINIIF 21	Gravámenes	Mayo de 2013	1 de Enero de 2014

A la fecha de este reporte, la Gerencia de la Compañía se encuentra analizando el impacto que estas normas y enmiendas tendrán en sus operaciones; no se ha efectuado adopción anticipada y se estima que no afectarán significativamente en la presentación de los estados financieros de la Compañía.

3. **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el efectivo y equivalentes de efectivo se conformaban, de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	1,520	420
<u>Bancos</u>		
Pacífico S.A.	76,920	-
Pichincha C.A.	75,424	39,945
Bolivariano S.A.	1,000	-
	<u>153,344</u>	<u>39,945</u>
	<u>154,864</u>	<u>40,365</u>

4. **INVERSIONES MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO:**

Al 31 de diciembre del 2012, las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se integraban por depósitos a plazos de la siguiente manera:

2012

Banco del Pacífico S.A. (1)

Certificado a plazo fijo que genera una tasa de interés del 4.50% anual con vencimiento en junio del 2013	21,035
Certificado a plazo fijo que genera una tasa de interés del 4.50% anual con vencimiento en junio del 2013	21,035
Pasan...	<u>42,070</u>

4. **INVERSIONES MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO:**

Banco del Pacifico S.A. (1)

Vienen...	42,070
Certificado a plazo fijo que genera una tasa de interés del 4.50% anual con vencimiento en junio del 2013	21,035
Certificado a plazo fijo que genera una tasa de interés del 4.50% anual con vencimiento en junio del 2013	21,035
	<hr/>
	84,140
	<hr/>

(1) Al 31 de diciembre del 2012, estas inversiones garantizan las obligaciones financieras otorgadas por esta institución financiera.

5. **CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Clientes	(1)	505,834	287,748
Provisión de ingresos	(2)	171,218	157,390
Cuentas por cobrar a terceros	(3)	10,635	119,999
Anticipo a proveedores	(4)	-	146,569
Otros anticipos		13,143	8,847
Préstamos a empleados		7,468	7,427
Otras		47,318	25,650
		<hr/>	<hr/>
		755,616	753,630
Menos: Provisión deterioro cuentas por cobrar	(Nota 15)	(4,637)	-
		<hr/>	<hr/>
		750,979	753,630
		<hr/>	<hr/>

- (1) Corresponden a cuentas por cobrar por servicios de vigilancia y guardiana.
- (2) Corresponde a la provisión de ingresos de servicios prestados y pendientes de facturar al cierre del año.
- (3) Corresponde a anticipos entregados para ejecución de proyectos con el objetivo de mejorar la infraestructura de la Compañía y el servicios en seguridad, dichos proyectos no se ejecutaron por lo cual estos valores se fueron recuperando en el 2013.

5. **CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:**
(Continuación)

(4) Valores que fueron entregados a proveedores en años anteriores los cuales se encuentran en proceso de recuperación. Para el 2013 fueron recuperados en su totalidad.

6. **INVENTARIOS:**

Corresponde a suministros y materiales mantenidos como inventarios para el consumo normal de las operaciones de la Compañía.

7. **VEHÍCULOS, MOBILIARIO Y EQUIPOS:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 un resumen de vehículos, mobiliario y equipos fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costo	561,762	546,694
Depreciación acumulada	(219,240)	(197,188)
	<u>342,522</u>	<u>349,506</u>

Clasificación:

Equipos de vigilancia	170,531	170,532
Vehículos	133,500	153,326
Equipos de comunicación	18,560	4,121
Equipos de computación	5,658	6,974
Muebles y enseres	14,273	14,553
	<u>342,522</u>	<u>349,506</u>

El movimiento durante los años 2013 y 2012 de vehículos, mobiliario y equipos fue como sigue:

7. VEHÍCULOS, MOBILIARIO Y EQUIPOS: (Continuación)

	Equipos de vigilancia	Veículos	Equipos de comunicación	Equipos de computación	Muebles y enseres	Total
COSTO						
Saldos al 31 de diciembre del 2011	234,918	284,423	88,306	47,733	19,267	674,647
Adiciones	-	657	1,000	9,900	9,278	20,835
Aporte de socios	-	36,000	-	-	-	36,000
Revaluó neto	(3,397)	9,910	-	-	-	6,513
Bajas	(23,066)	(37,294)	-	-	-	(60,360)
Ajustes	(1,923)	(120,627)	(3,120)	(5,271)	-	(130,941)
Saldos al 31 de diciembre del 2012	206,532	173,069	86,186	52,362	28,545	546,694
Adiciones	32,808	12,425	19,865	2,670	1,999	69,767
Bajas	(10,921)	(9,129)	-	(29,719)	-	(49,769)
Ventas	-	(4,930)	-	-	-	(4,930)
Saldos al 31 de diciembre del 2013	228,419	171,435	106,051	25,313	30,544	561,762
DEPRECIACIÓN ACUMULADA						
Saldos al 31 de diciembre del 2011	(37,942)	(162,135)	(78,091)	(46,149)	(11,769)	(330,086)
Gasto depreciación	(12,329)	(17,942)	(3,974)	(5,239)	(2,223)	(41,707)
Bajas	23,066	37,294	-	-	-	60,360
Ajustes	(8,795)	123,040	-	-	-	114,245
Saldos al 31 de diciembre del 2012	(36,000)	(19,743)	(82,065)	(45,388)	(13,992)	(197,188)
Gasto depreciación	(22,098)	(24,127)	(5,426)	(3,814)	(2,287)	(57,752)
Bajas	210	1,103	-	29,547	8	30,868
Ventas	-	4,832	-	-	-	4,832
Saldos al 31 de diciembre del 2013	(57,888)	(37,935)	(87,491)	(19,655)	(16,271)	(219,240)
SALDO NETO						
Al 31 de diciembre del 2012	170,532	153,326	4,121	6,974	14,553	349,506
Al 31 de diciembre del 2013	170,531	133,500	18,560	5,658	14,273	342,522

(1) Con fecha 28 de diciembre del 2012, mediante Junta General y Universal de Socios aprobó el aporte para futuras capitalizaciones de 2 vehículos por un valor de US\$36,000.

8. **OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 un resumen de las obligaciones con instituciones financieras fue como sigue:

2013:

	Corriente	No Corriente	Total
<u>Produbanco S.A.</u>			
Préstamo sobre firmas con interés del 11.23% anual con vencimiento en enero del 2014.	1,431	-	1,431
Préstamo sobre firmas con interés del 11.23% anual con vencimiento en marzo del 2014.	2,143	-	2,143
Préstamo sobre firmas con interés del 11.23% anual con vencimiento en marzo del 2014.	2,143	-	2,143
Préstamo sobre firmas con interés del 15.19% anual con vencimiento en agosto del 2015.	-	15,292	15,292
	5,717	15,292	21,009
<u>Sobregiros</u>			
Produbanco C.A.	27,772	-	27,772
Banco Promerica S.A.	1,423	-	1,423
	29,195	-	29,195
	34,912	15,292	50,204

2012

	Corriente	No Corriente	Total
<u>Banco del Pacífico S.A.</u>			
Préstamo sobre firmas con interés del 9.50% anual con vencimiento julio del 2013.	84,000	-	84,000
<u>Banco Pichincha C.A.</u>			
Préstamo sobre firmas con interés del 9.64% anual con vencimiento en octubre del 2014.	-	20,000	20,000

8. **OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS: (Continuación)**

2012

	Corriente	No Corriente	Total
<u>Produbanco S.A.</u>			
Préstamo sobre firmas con interés del 11.23% anual con vencimiento en enero del 2014.	-	10,168	10,168
Préstamo sobre firmas con interés del 11.23% anual con vencimiento en marzo del 2014.	-	10,922	10,922
Préstamo sobre firmas con interés del 11.23% anual con vencimiento en marzo del 2014.	-	10,922	10,922
	-----	-----	-----
	-	32,012	31,012
<u>Sobregiros</u>			
Banco Produbanco S.A.	82,740	-	82,740
Banco del Pacífico S.A.	19	-	19
Banco Promerica S.A.	6	-	6
	-----	-----	-----
	82,765	-	82,765
	-----	-----	-----
	<u>166,765</u>	<u>52,012</u>	<u>218,777</u>

9. **OBLIGACIONES CON TERCEROS:**

Al 31 de diciembre del 2013 un resumen de obligaciones con terceros fue como sigue:

2013:

	Corriente	No Corriente	Total
<u>Teresa Morillo</u>			
Pagaré REVNI sobre firmas con interés del 10.50% trimestral con vencimiento en diciembre del 2016.	12,756	22,363	35,119
<u>Hugo Varonil Bravo</u>			
Pagaré REVNI sobre firmas con interés del 10.50% trimestral con vencimiento en diciembre del 2016.	4,252	7,454	11,706
	-----	-----	-----
Pasan...	17,008	29,817	46,825

9. **OBLIGACIONES CON TERCEROS: (Continuación)**

2013:

	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>	<u>Total</u>
Vienen...	17,008	29,817	46,825
<u>José Zaldumbide</u>			
Pagaré REVNI sobre firmas con interés del 10.50% trimestral con vencimiento en diciembre del 2016.	1,276	2,236	3,512
<u>Rosa Quevara Mariño</u>			
Pagaré REVNI sobre firmas con interés del 10.50% trimestral con vencimiento en diciembre del 2016.	4,252	7,454	11,706
<u>Lilia Cortez Orellana</u>			
Pagaré REVNI sobre firmas con interés del 10.50% trimestral con vencimiento en diciembre del 2016.	425	745	1,170
	<u>22,961</u>	<u>40,252</u>	<u>63,213</u>

10. **CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fue como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Anticipo de clientes		210,113	82,750
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	(1)	118,530	133,517
Proveedores locales		65,978	84,394
Tarjetas de crédito		54,288	41,037
Otras cuentas por pagar	(2)	327,750	258,207
		<u>776,659</u>	<u>599,905</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponden al pago pendiente de aportaciones, préstamos hipotecarios, quirografarios y fondos de reserva del mes de diciembre.

(2) Corresponden a Sueldos por pagar empleados, liquidaciones de haberes, descuentos a empleados y pensiones al Juzgado de la Niñez.

11. IMPUESTOS:

Activo y pasivo por impuestos

Un resumen del activo y pasivo por impuestos corriente fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activo		
Retenciones en la fuente	94,781	80,666
Crédito tributario renta años anteriores	58,321	85,531
	-----	-----
	153,102	166,197
Crédito tributario IVA	-	700
	-----	-----
	<u>153,102</u>	<u>166,897</u>
Pasivo		
IVA por pagar	77,293	70,460
Retenciones de IVA	4,248	2,508
Retenciones en la fuente	2,684	2,013
SRI por pagar	(1) 38,734	180,996
	-----	-----
	<u>122,959</u>	<u>255,977</u>

- (1) Para el 2013, corresponde a IVA por pagar de marzo del 2012, que no ha liquidado la Compañía hasta la fecha de este reporte. Para el 2012 corresponde a IVA por pagar de octubre, noviembre y diciembre del 2011 y de febrero y marzo del 2012, los cuales no se han liquidando.

Movimiento

El movimiento de impuesto a la renta, fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activo		
Saldo inicial al 1 de enero del	166,197	123,642
Retenciones en la fuente del año	94,781	80,666
Compensación del año	(107,876)	(38,111)
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>153,102</u>	<u>166,197</u>
Pasivo		
Saldo inicial al 1 de enero del	-	-
Provisión del año	107,876	38,111
Compensación con impuestos retenidos	(107,876)	(38,111)
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>-</u>	<u>-</u>

11. IMPUESTOS: (Continuación)

Impuesto a la renta reconocido en resultados

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gasto impuesto a la renta corriente	107,876	38,111
Gasto (Ingreso) impuesto a la renta diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	-	-
	<hr/>	<hr/>
Gasto de impuesto a la renta	107,876	38,111
	<hr/>	<hr/>

Conciliación tributaria

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad antes del cálculo para impuesto a la renta	134,499	36,813
Más (Menos)		
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(68,939)	(64,641)
Gastos no deducibles	424,784	151,414
	<hr/>	<hr/>
Base imponible	490,344	123,586
Impuesto causado (Tasa del 22% y 23%)	107,876	28,425
Impuesto mínimo definitivo	31,167	38,111
	<hr/>	<hr/>

Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha 29 diciembre del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- ✓ La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2013 y 2102, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos (cuando aplique), la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta del 23%.
- ✓ Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- ✓ Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas ISD en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

Contingencias

De acuerdo con la legislación vigente, los años 2010 al 2013, aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

11. IMPUESTOS: (Continuación)

Dividendos

A partir del año 2010, los dividendos que se distribuyan a personas naturales residentes en el país y sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o de menor imposición sobre las utilidades declaradas causan impuestos adicionales, de acuerdo con una tabla que va de 1% al 10% adicional.

Determinación el anticipo del impuesto a la renta

Las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, las sociedades, las empresas que tengan suscritos o suscriban contratos de exploración y explotación de hidrocarburos en cualquier modalidad contractual y las empresas públicas sujetas al pago del impuesto a la renta, deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico corriente, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal siguiente equivalentemente a la sumatoria de los resultados que se obtengan de aplicar la siguiente fórmula:

- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total, y
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo de impuesto a la renta, luego de restar las retenciones en la fuente del año corriente, se paga en dos cuotas iguales, de acuerdo al noveno dígito de RUC según le corresponda en julio y septiembre del siguiente año. El anticipo es crédito tributario cuando el impuesto causado es superior; caso contrario cuando el impuesto causado sea menor al anticipo, éste último se establece como impuesto mínimo definitivo, como es el caso de la Compañía para 2012.

El anticipo de impuesto a la renta para el año 2014 de la Compañía, de acuerdo con la fórmula antes indicada se ha estimado en US\$32,702

12. COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS:

Los saldos y transacciones con sus compañías y partes relacionadas, se formaba de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Cuentas por cobrar, corriente</u>		
Furimarpro S.A.	226,273	351,555
Fernando Cucalón	32,646	35,980
Pablo Nevarez	14,840	17,750
Abel Molina Echanique	10,293	17,192
VIELECSA	3,431	39,883
Armando Cucalón	1,300	1,300
	<hr/>	<hr/>
	288,783	463,660

12. COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS: (Continuación)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Cuentas por pagar, corriente</u>		
Pablo Nevarez	-	19,044
VIELECSA	-	12,697
Fernando Cucalón	-	948
	-----	-----
	-	32,689
	=====	=====

Durante el 2013 y 2012, las principales transacciones, no en su totalidad, con compañías y partes relacionadas fueron como sigue:

<u>2013</u>	Eurimarpro S.A.	VIELECSA	Pablo Nevarez	Fernando Cucalón	Abel Molina	Jorge Calero
Préstamos otorgados	-	8,470	931	663	785	-
Cobros	(125,281)	(26,319)	(3,841)	(3,997)	(7,685)	-
Anticipos recibidos	-	(15,178)	(78,637)	(1,018)	-	-
Pagos	-	27,875	99,136	1,966	-	1,320
Reembolsos	-	3,732	-	-	-	-
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

<u>2012</u>	Eurimarpro S.A.	VIELECSA	Pablo Nevarez	Fernando Cucalón	Abel Molina	Jorge Calero
Préstamos otorgados	320,000	4,593	5,000	-	-	-
Cobros	(30,000)	(14,358)	(120,000)	-	451	-
Anticipos recibidos	-	(54,064)	(125,230)	-	1,000	-
Pagos	-	41,367	101,562	-	-	(10,860)
Reembolsos	-	-	-	(948)	-	-
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

13. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS:

Al 31 de diciembre 2013 y 2012 un resumen de beneficios definidos para empleados fue como sigue:

<u>Corriente</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Décimo cuarto sueldo	173,568	156,581
Vacaciones	71,386	107,989
Décimo tercero sueldo	35,429	134,486
Participación a trabajadores: (1)	23,735	6,496
	-----	-----
	304,118	405,552
	=====	=====

13. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS: (Continuación)

(1) Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la Compañía en el 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

El movimiento de la provisión para participación a trabajadores fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	6,496	3,850
Provisión del año	23,735	6,496
Pagos	(6,496)	(3,850)
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>23,735</u>	<u>6,496</u>

No corriente

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jubilación patronal	(1)	115,497	70,433
Indemnización por desahucio	(2)	93,289	112,393
		<u>208,786</u>	<u>182,826</u>

(1) Jubilación patronal:

De acuerdo con las disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o ininterrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

El movimiento de esta provisión fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	70,433	36,325
Adiciones, neto	45,064	34,108
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>115,497</u>	<u>70,433</u>

13. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS: (Continuación)

(2) Indemnización por desahucio:

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio, excepto en ciertos casos establecidos por la Gerencia.

El movimiento de ésta provisión fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	112,393	43,174
Adición	-	69,219
Pagos	(19,104)	-
	<hr/>	<hr/>
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>93,289</u>	<u>112,393</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre del 2013 y 2012 por un actuario independiente.

14. PATRIMONIO:

Capital social

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el capital social de la Compañía asciende a US\$10,000 representado por 10.000 participaciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una totalmente pagadas.

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que esta llegue al menos al 20% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o capitalizarse.

Reserva facultativa

Esta reserva podrá ser utilizada para compensar las pérdidas acumuladas, el saldo deudor de la cuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF y el excedente si hubiere podrá ser capitalizado. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos; no podrá utilizarse para cancelar el capital suscrito no pagado y podrá ser devuelto en el caso de la liquidación de la Compañía.

14. **PATRIMONIO: (Continuación)**

Aportes para futuras capitalizaciones

Con fecha 31 de diciembre del 2012, mediante Junta General y Universal de Socios aprobó el aporte como futuras capitalizaciones de dos vehículos por un valor de US\$36,000.

Resultados acumulados:

✓ **Reserva por valuación**

Se registró como contrapartida de los ajustes netos, a valor razonable de vehículos, mobiliario y equipos por conversión a NIIF.

✓ **Efectos de aplicación NIIF**

Los estados financieros de ARTÍCULOS Y SEGURIDAD ARSEG CÍA. LTDA., por el año terminado al 31 de diciembre del 2012 fueron los primeros balances preparados conforme a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

En relación al período de transición, los estados financieros al 31 de diciembre del 2011, y los estados financieros de apertura al 1 de enero del 2011 fueron preparados (convertidos) por la Administración de la Compañía para su utilización exclusiva en sujeción al proceso de conversión de acuerdo a NIIF No. 1: Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera; los efectos de la adopción por primera vez se registraron contra el patrimonio, como se resume a continuación:

Ajustes según PCGA anteriores:

Baja de cuentas por cobrar	(1)	(30,821)
Baja de cuentas por pagar comerciales	(2)	28,233
Provisión de intereses por obligaciones financieras	(3)	(6,557)

Ajustes por la conversión a NIIF a resultados

Provisión de beneficios definidos para empleados - indemnizaciones por desahucio	(4)	(79,499)
Ajuste a la depreciación de vehículos, mobiliario y equipo	(5)	(37,741)
		<u>(126,385)</u>

- (1) **Baja de cuentas por cobrar:** Al 31 de diciembre del 2011, los estados financieros de la Compañía incluían cuentas por cobrar por US\$30,821. De acuerdo al análisis de la Gerencia estos activos no serán recuperados, por lo tanto fueron dados de baja con cargo a resultados acumulados.

14. **PATRIMONIO: (Continuación)**

Resultados acumulados: (Continuación)

✓ **Efectos de aplicación NIIF**

- (2) **Baja cuentas por pagar comerciales:** Al 31 de diciembre del 2011, los estados financieros de la Compañía incluan cuentas por pagar comerciales por US\$28,233. De acuerdo al análisis de la Gerencia, estos pasivos no serán liquidados, por lo tanto fueron dados de baja con cargo a resultados acumulados.
- (3) **Provisión de intereses por obligaciones financieras:** Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía determinó una provisión de intereses por obligaciones financieras por US\$6,557. El efecto de esta provisión es incrementar la provisión de intereses y disminuir resultados acumulados por los mencionados importes, respectivamente.
- (4) **Provisión de beneficios definidos para empleados:** Según NIIF, la Compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos para empleados jubilación patronal e indemnización por desahucio para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial realizado por un perito independiente, el cual considera variables como las tasas de mortalidad, tasa de rotación de los empleados, tasas de interés, fechas de jubilación, efectos por incrementos en los salarios de los empleados así como el efecto en las variaciones en las prestaciones, derivados de los cambios de inflación. Posteriormente reconocerá las ganancias o pérdidas actuariales con cargo a resultado. Al 31 diciembre del 2011 la provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio registradas fueron por US\$79,499.
- (5) **Costo atribuido de vehículos y equipos; y depreciación acumulada:** Acorde con la norma vehículos, mobiliario y equipos se registró a su valor razonable, el cual fue determinado con base a un análisis interno. Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía ajustó los años de vida útil con la cual la depreciación acumulada se ajustó por US\$37,741.

✓ **Utilidades retenidas**

El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos eventuales.

15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de su negocio y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y en consecuencia sus resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas actualmente en uso por parte de la Compañía para mitigar tales riesgos, si es el caso.

15.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

A continuación se incluye un detalle por categoría de los activos financieros que representan el riesgo de crédito. La máxima exposición de riesgo de crédito que posee la Compañía a la fecha de presentación son:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	154,864	40,365
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	-	84,140
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	750,979	753,630
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	288,783	463,660
	<u>1,194,626</u>	<u>1,341,795</u>

Deterioro de cuentas por cobrar

El movimiento de la provisión por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	-	-
Provisión del año	4,637	-
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>4,637</u>	<u>-</u>

15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

Gestión de riesgos financieros (Continuación)

15.2 Riesgo de liquidez

La Administración tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo adecuado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

A continuación se presenta un resumen del nivel de liquidez en un período de 12 meses desde la fecha de los estados financieros:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activo corriente	1,389,839	1,531,037
Pasivo corriente	1,264,502	1,468,182
Índice de liquidez	<u>1.10</u>	<u>1.04</u>

15.3 Riesgo de capital

La Gerencia gestiona su capital tendiente para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que busca maximizar el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

16. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

Los ingresos de actividades ordinarias de la Compañía fueron como sigue:

<u>Venta de servicios</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Guardiana fija	3,947,796	3,714,355
Guardiana eventual	761,222	23,321
Otros servicios (1)	180,233	365,744
	<u>4,889,251</u>	<u>4,103,420</u>

(1) Corresponden a servicios de transporte de personal y comisiones.

16. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS: (Continuación)

Las ventas del año 2013 y 2012, y los saldos de cuentas por cobrar a clientes, al cierre de cada año por este concepto se detallan a continuación:

<u>Cientes: (Ver Nota 3)</u>	<u>Venta de servicios</u>		<u>Cuentas por cobrar</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Fundación Terminal Terrestre	1,689,800	1,543,812	-	74,780
Corsam S.A.	1,075,002	82,702	47,091	-
Dismedsa S.A.	899,974	69,190	42,379	31,893
M.I. Municipalidad de Guayaquil	887,041	1,850,000	-	85,250
C.H. Ciudad Celeste	619,277	505,600	-	7,917
Meisterblue S.A.	409,179	47,125	36,679	18,362
Cartimex S.A.	210,349	122,300	23,293	18,438
Quicornac S.A.	190,440	180,750	-	-
Ambev Ecuador S.A.	147,670	139,393	13,537	26,620
C.H. Murano de la Joya	103,429	66,879	21,694	48
Otelo & Fabell S.A.	62,650	150,558	2,888	18,999
Asociación de residentes Villa Club	44,125	325,500	11,252	-
Provisión de ingresos	171,218	157,390	-	-
Otros	1,173,471	1,247,926	478,239	162,831
	<u>7,683,625</u>	<u>6,489,125</u>	<u>677,052</u>	<u>445,138</u>

17. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA:

Un resumen de los costos y gastos de administración y ventas clasificados por su naturaleza fue como sigue:

<u>Costo de los servicios</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos	2,807,243	2,425,674
Horas extras	1,546,820	1,385,262
Aporte patronal	532,357	464,025
Décimo tercer sueldo	365,138	318,512
Décimo cuarto sueldo	235,062	216,832
Fondos de reserva	215,136	239,005
Otros costos del personal	193,963	168,878
Vacaciones	184,543	159,483
Gastos de vehículo	96,814	85,547
Bonos	49,198	25,000
Indemnizaciones	3,991	69,219
Otros	253,039	204,673
	<u>6,483,304</u>	<u>5,762,110</u>

17. **COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA: (Continuación)**

<u>Gastos de administración y ventas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos	267,747	260,709
Gastos del departamento	145,498	142,012
Bonos	82,805	13,479
Provisión jubilación patronal	45,063	-
Aporte patronal	40,737	35,144
Fondo de reserva	24,427	20,493
Participación a trabajadores	23,735	6,496
Décimo tercer sueldo	18,748	17,464
Vacaciones	15,866	12,277
Comisiones	12,452	36,306
Décimo cuarto sueldo	8,734	9,364
Otros gastos del personal	8,385	5,075
Horas extras	4,138	6,057
Provisión para desahucio	-	3,486
Otros gastos	12,797	8,041
	<u>711,132</u>	<u>576,403</u>

18. **CONTRATOS:**

Para el desarrollo de sus actividades, la Compañía firmó varios contratos, describimos los más importantes a continuación:

✓ **Contratos de prestación de servicios MI Municipalidad de Guayaquil:**

Con fecha 31 de mayo del 2011, se firmó el contrato entre ARTÍCULOS Y SEGURIDAD ARSEG CÍA LTDA. y la Muy Ilustre MUNICIPALIDAD DE GUAYAQUIL, cuyo objetivo es entregar el servicio adjudicado del proceso de licitación para la contratación del SERVICIO DE SEGURIDAD PARA LA METROVÍA, TRONCAL BASTIÓN POPULAR – CENTRO (25 PARADAS Y 1 TERMINAL DE INTEGRACIÓN) a entera satisfacción del contratante cumpliendo con la totalidad de las especificaciones técnicas, según las características constantes en la oferta que forma parte integrante del contrato. Este contrato tiene una vigencia de 24 meses con vencimiento en diciembre del 2013. Con fecha 27 de junio del 2013 se firmo un adendum al contrato con las mismas condiciones con un plazo de 24 meses.

La garantía de fiel cumplimiento que a más de asegurar su cumplimiento responderá por las obligaciones que contrajere frente a terceros relacionados con el contrato. La adjudicataria entregará a favor del contratante una garantía por el fiel cumplimiento del contrato por un monto equivalente al 5% del valor total del contrato.

El valor del contrato es de US\$ 1, 631,008.87.

18. **CONTRATOS: (Continuación)**

✓ **Contratos de prestación de servicios MI Municipalidad de Guayaquil: (Continuación)**

El contratante pagará a la contratista previa presentación de planillas, de conformidad con lo indicado en el proyecto del contrato.

El 15% en el tiempo máximo de 30 días contados desde la fecha de suscripción del contrato, previa presentación de la garantía del buen uso de anticipo.

El 85% restante se pagará contra presentación de planillas mensuales debidamente aceptadas por el fiscalizador. De cada planilla se descontará la amortización del anticipo y cualquier otro cargo a la contratista que sea en legal aplicación del contrato y a la Ley Orgánica del Sistema Nacional de Contratación Pública.

✓ **Contratos de prestación de servicios Fundación Terminal Terrestre de Guayaquil:**

Con fecha 13 de noviembre del 2013, se firmó el contrato entre ARTÍCULOS Y SEGURIDAD ARSEG CÍA LTDA. y la FUNDACIÓN TERMINAL TERRESTRE DE GUAYAQUIL, cuyo objetivo es entregar el servicio adjudicado del proceso de licitación para la contratación del SERVICIO DE SEGURIDAD Y VIGILANCIA DE LA TERMINAL TERRESTRE DE GUAYAQUIL "DR JAIME ROLDÓS AGUILERA" comprometiéndose a brindar protección y resguardo a sus usuarios, instalaciones y bienes, cumpliendo con la totalidad de las especificaciones técnicas constantes en la oferta, que forma parte integrante del contrato. Este contrato tiene una vigencia de 12 meses con vencimiento en noviembre del 2014.

La garantía de fiel cumplimiento que a más de asegurar su cumplimiento responderá por las obligaciones que contrujere frente a terceros relacionados con el contrato. La adjudicataria entregará a favor del contratante una garantía por el fiel cumplimiento del contrato por un monto equivalente al 5% del valor total del contrato.

El valor del contrato es de US\$1, 795,000.

La contratante pagará al contratista con cargo a la Partida No. 730208 de Presupuesto de la Entidad el precio del Contrato, de forma mensual contra la presentación de facturas y emisión del informe favorable del Administrador del Contrato.

Se otorgará un anticipo de 10% del valor del contrato, en el término máximo de treinta días, previa presentación de la garantía del buen uso del anticipo.

El anticipo se amortizará de las primeras seis planillas presentadas por la contratista.

La contratista deberá remitir junto con cada planilla, una copia de los roles de pago firmados por los trabajadores y las planillas de aportes al IESS con el sello de cancelación o los documentos que acrediten tal operaciones.

No habrá lugar a alegar mora de la CONTRATANTE, mientras no se amortice la totalidad del anticipo otorgado.

La Garantía del anticipo que respalde el 100% del valor recibido por este concepto.

18. CONTRATOS: (Continuación)

- ✓ Contratos de prestación de servicios para asesoría en colocación a través del mercado de Capitales:

Con fecha 25 de septiembre del 2013, se firmó el contrato entre ARTÍCULOS Y SEGURIDAD ARSEG CÍA LTDA. Y la compañía PLUSVALORES CASA DE VALORES S.A., cuyo objetivo es entregar el servicio de "REALIZAR EL PRE-MERCADO DE TITULOS EMITIDOS, COLOCAR (VENDER) LOS TITULOS EMITIDOS, FACILITAR LA CREACION DEL MERCADO SECUNDARIO". Este contrato tiene una vigencia de 180 días contados a partir de la fecha de suscripción del mismo.

La contratante pagará al contratista las siguientes comisiones por la colocación de la emisión de los paguees REVNI.

Piso de valores y comisión de venta de la CASA DE VALORES DE 2% en el momento en que se realicen la negociación es a través de la BOLSA DE VALORES.

19. DIFERENCIAS ENTRE LOS REGISTROS CONTABLES E INFORME:

Al 31 de diciembre del 2013, las cifras presentadas en el informe difieren de los registros contables de la Compañía, en los siguientes aspectos:

	Según registros contables	Débito	Crédito	Según informe de auditoría
<u>Activo:</u>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	125,669	29,195	-	154,864
<u>Pasivo:</u>				
Obligaciones con instituciones financieras	5,717	-	29,195	34,912
	<u>119,952</u>	<u>29,195</u>	<u>29,195</u>	<u>119,952</u>

20. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de este informe (19 de Mayo del 2014) no se han producido eventos adicionales que en opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentado a la Junta General de Socios para su aprobación.