



**A. SEGURIDAD Y RECUPERACIONES SEGUIRESA CIA.LTDA.:**

**Antecedentes:**

En la ciudad de Guayaquil, el día 06 de Marzo de 2001, mediante escritura pública otorgada ante el Ab. Francisco Coronel Flores, Notario Vigésima Novena del Cantón Guayaquil, se constituye la Compañía. Fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 97-2-1-1-0002773 del 08 de Julio de 1.997, e inscrita en el 17 de Julio del mismo año, según No. 12.659 en el Registro Mercantil del Cantón de Guayaquil y anotada bajo el número 19.700 del Repertorio. Su objeto social son las actividades complementarias de vigilancia y seguridad.

La Junta General de Accionistas de la Compañía, en sesión celebrada el 09 de Mayo de 2001, resolvió por unanimidad lo siguiente: Conversión de las Acciones de Sucre a Dólares de los Estados Unidos de América, Elevación del valor nominal de un mil sucres a un dólar de los Estados Unidos de América y Aumento de Capital en Seiscientos Dólares de los Estados Unidos de América (Seiscientas acciones) y Reforma de Estatutos. Esto fue aprobado mediante Resolución No. 01-G-IJ-0010124 del 05 de Noviembre de 2001, que se inscribió el once de Enero del dos mil dos en el Registro Mercantil Del Cantón Guayaquil bajo el número 834 del Repertorio y foja 3.281.

El 04 de Diciembre de 2003, ante el señor Notario Trigésima del Cantón Guayaquil, la Compañía, procede a realizar la transformación de Sociedad Anónima a una Compañía de Responsabilidad Limitada, con prórroga del plazo de duración de cincuenta a cien años y Reforma de Estatutos. Fue aprobada mediante escritura pública por el Intendente de Compañía de Guayaquil, mediante Resolución No. 04-G-DIC-0002611 emitida el 05 de Mayo del 2004, que se inscribió en el Registro Mercantil de Guayaquil el 28 de Mayo del 2004 bajo el número 14.991 del Repertorio y foja 414 a 447, número 25 del Registro de Vigilancia y Seguridad Privada.

El 07 de Julio del 2004, ante el señor Notario Trigésima del Cantón Guayaquil, la Compañía, procede a realizar la Apertura de las Sucursales en los Cantones de Quito y Cuenca; Reforma de Estatutos de la Compañía. Fue aprobada mediante escritura pública por el Intendente de Compañía de Guayaquil, mediante Resolución No. 04-G-DIC-0004328 emitida el 30 de Julio del 2004, que se inscribió en el Registro Mercantil de Guayaquil el 30 de Junio del 2004 bajo el número 18.474 del Repertorio y foja 75.732 a 75.734, número 11.720 del Registro Mercantil.

El 17 de Octubre del 2006, fue aprobada mediante escritura pública por el Intendente de Compañía de Guayaquil, mediante Resolución No. 06-G-DIC-0007407 la aprobación del aumento del capital de la Compañía por Nueve Mil Doscientos Dólares de los Estados Unidos de América, dividido en Nueve Mil Doscientas participaciones de un Dólar cada una de ellas y la Reforma del Estatuto. Esto fue inscrito el 18 de Octubre del 2006, según fojas 738 a 754, número 42 del Registro de Vigilancia y Seguridad Privada.



SEGUIRESA Cía. Ltda.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresados en USDólares) AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

9

### **A. SEGURIDAD Y RECUPERACIONES SEGUIRESA CIA.LTDA.:** (Continuación)

#### **Antecedentes:** (Continuación)

El 20 de Agosto del 2008, fue aprobada mediante escritura pública por el Intendente de Compañía de Guayaquil, mediante Resolución No. 08-G-DIC-0005406 la Reforma del Estatuto de la Compañía. Esto fue inscrito el 18 de Octubre del 2006, según fojas 1.188 a 1.211, número 73 del Registro de Vigilancia y Seguridad Privada.

#### **Moneda de presentación:**

Los estados financieros que se adjuntan y las unidades monetarias que se mencionan en éstas notas, han sido expresados en dólares estadounidenses (US\$), que es la moneda de uso oficial en la República del Ecuador, desde el año 2000.

#### **Bases de preparación:**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IAASB, por su sigla en inglés), las que han sido adoptadas en Ecuador por disposición de la Superintendencia de Compañías, emitida en la Resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto del 2006. En cumplimiento con el cronograma de implementación establecido por la Superintendencia de Compañías, SEGURIDAD Y RECUPERACIONES SEGUIRESA CIA.LTDA., implementó las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para el año 2012, cuyo efecto por adopción por primera vez se debía registrar en el patrimonio el 1 de enero del 2012, tomando como referencia los saldos al 31 de diciembre del 2011.

#### **Medición:**

Las transacciones iniciales que se contabilizan en los libros contables, se registran al valor de costo o adquisición y los saldos que se reportan al cierre del ejercicio económico se miden al valor razonable (VR). El valor razonable, que es el importe por el que puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre partes interesadas y debidamente informadas, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua, se lo determina de diferentes maneras, dependiendo de las condiciones e información disponible para el activo o pasivo que se mide. En las políticas contables se explica el valor razonable utilizado para las cuentas principales.

#### **Elaboración de estados financieros y reportes:**

La Compañía prepara sus estados financieros a partir de sus registros contables que mantiene en su sistema informático, el mismo que está diseñado para cumplir con los requerimientos y obligaciones legales en lo referente a aspectos tributarios y societarios. Estos informes son presentados a las autoridades competentes en el país.



**A. SEGURIDAD Y RECUPERACIONES SEGUIRESA CIA.LTDA.:** (Continuación)

**Uso de Estimaciones:**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y supuestos relativos a la actividad económica de la Compañía que afectan los saldos de activos y pasivos, así como la divulgación de los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos reportados durante el período. La Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron las más adecuadas en las circunstancias y basados en la mejor utilización de la información disponible al momento; sin embargo, los resultados reales podrían variar por razón de estas estimaciones, que son particularmente susceptibles a cambios significativos debido a la ocurrencia de eventos futuros.

**B. RESÚMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:**

A continuación mencionamos un resumen de las políticas contables más significativas que han sido utilizadas para la preparación de los estados financieros:

**1. Efectivo:**

Se reconocen los valores depositados en cuentas bancarias a la vista, las cuales son de libre disposición de la Administración y representa un medio de pago.

**2. Instrumentos financieros:**

El párrafo 11 de la NIC 32 establece que un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra entidad. De acuerdo con esta definición, la Compañía mantiene como activos financieros: efectivo en caja y bancos y cuentas por cobrar comerciales y otros; como pasivos financieros, proveedores por pagar y otros.

**2.1 Activos financieros:**

La NIC 32 establece el tratamiento para la presentación de activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento, activos financieros disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz. La Compañía realiza esta clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Cuentas por cobrar comerciales: Se reconocen como tales la cartera de cuentas por cobrar a clientes originados en la venta de bienes; no cotizan en un mercado activo. Son reconocidos cuando se ha cumplido con la entrega del producto y existe la seguridad razonable de que los flujos económicos serán



obtenidos por la Compañía. Se miden por el monto nominal de la factura y, posteriormente, se mide al costo amortizado utilizando una tasa de

## **B. RESÚMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:** (Continuación)

### Cuentas por cobrar comerciales: (Continuación)

Interés efectiva menos la estimación para incobrables y se reconocerán contra resultados.

A la fecha de presentación de los estados financieros, las cuentas por cobrar comerciales se encuentran presentadas a su valor nominal debido a que su vencimiento es de corto plazo y, de acuerdo con las estimaciones de la Administración, no difieren significativamente de su valor razonable.

### Deterioro de los activos financieros:

A la fecha de cierre de cada período, la Compañía evalúa la posibilidad de alguna evidencia objetiva de que un activo financiero se encuentre deteriorado en su valor. Estas evidencias podrían incluir indicios de que los deudores se encuentren en dificultades financieras significativas.

Aplicando los lineamientos establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad NIC 39, para determinar el importe recuperable del posible deterioro. Como lo establece el párrafo 58 de la mencionada norma.

### Baja en cuentas:

Como lo establece los párrafos 3.2.3 al 3.2.9 de la NIIF 9, los activos financieros se dan de baja en cuentas cuando:

- Expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero;
- Se transfieren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asume una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente como parte del acuerdo de traspaso; y
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo o, en su lugar, el control del mismo.

## **2.2 Pasivos Financieros:**

La NIC 32 establece el tratamiento para la presentación de pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados y los registrados al costo amortizado. La Compañía realiza esta clasificación al momento de su reconocimiento inicial.



**Reconocimiento inicial y medición posterior:**

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados: A la fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía no ha designado ningún pasivo financiero al valor razonable con cambios en resultados ni mantenido para negociar.

**B. RESÚMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:**

(Continuación)

Cuentas por pagar y otros pasivos financieros: Se reconocen como tales los acreedores comerciales, proveedores, otras cuentas por pagar y obligaciones bancarias son pasivos financieros no derivados con pagos fijos y no cotizan en un mercado activo. Son reconocidos cuando se ha recibido los

Acuerdos contractuales de fondos, bienes o servicios, medidos al valor razonable y posteriormente, al costo amortizado. Para ello se utiliza el método de la tasa de interés efectiva y se reconoce el gasto a lo largo del periodo correspondiente.

A la fecha de presentación de los estados financieros, las cuentas por pagar y otros pasivos financieros se encuentran presentadas a su valor nominal debido a que su vencimiento es de corto plazo y, de acuerdo con las estimaciones de la Administración, no difieren significativamente de su valor razonable.

**Baja en cuentas:**

Como lo establece los párrafos 3.3.1 al 3.3.4 de la NIIF 9, los pasivos financieros se dan de baja en cuentas cuando:

- Se haya extinguido, es decir, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada o haya expirado.
- Se reemplace por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, reconociendo un nuevo pasivo; la diferencia entre ambos deben reconocerse en el estado de resultados del ejercicio.

**3. Inventarios:**

**Materia Prima:**

Se lo reconoce inicialmente a su costo de adquisición, que comprende el precio de compra, impuestos que no representen crédito tributario y otros costos atribuibles directamente a la adquisición de estos activos. Al ser estos productos intercambiables entre sí, se los mide aplicando el método FIFO, primero en entrar primero en salir, siguiendo los lineamientos del párrafo 11 y 25 de la NIC 2.



#### 4. Activos fijos:

Como lo establece el párrafo 7 de la NIC 16, se reconocen como un activo cuando es probable que la Compañía obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser medido con fiabilidad.

Se encuentran clasificados de acuerdo a su naturaleza y comprenden muebles y enseres, vehículos y equipos; su clasificación se determina

#### B. RESÚMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

(Continuación)

Al momento de su registro inicial. Están valorados al costo histórico, que incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado por deterioro, si lo hubiera. A la fecha de presentación de los estados financieros, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en el valor reportado de los muebles y enseres, vehículos y equipos.

Los gastos por mantenimientos y reparaciones que no aumenten el valor del activo y que no alarguen su vida útil se los registran contra resultados del período en que ocurren; las mejoras que incrementan el valor o alargan la vida útil de los activos son capitalizadas.

#### Depreciación:

La depreciación es calculada por el método de línea recta o lineal basada en la vida útil estimada para el activo. Consiste en un importe constante que se distribuye a lo largo de su vida útil; se reconoce contra resultados del período en que ocurren. Al término de cada periodo, la Administración revisa sus estimaciones respecto a la vida útil de los bienes y, de ser necesario, realiza los ajustes correspondientes, en cumplimiento del párrafo 62 de NIC 16.

La vida útil estimada para sus activos fijos y sus porcentajes de depreciación es la que se detalla en la siguiente tabla:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>
Edificios	20
Instalaciones	10
Maquinaria y equipos	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

De acuerdo con el párrafo 6 de NIC 16, el importe depreciable es el costo del activo menos su valor residual. El valor residual es el importe estimado que la Compañía podría obtener por la venta del activo, al término de su vida útil. La Administración ha considerado no determinar un valor residual para los elementos del activo fijo, dado que no espera una recuperación



monetaria significativa por su disposición, al término de la vida útil estimada.

#### **5. Deterioro del valor de los activos no financieros:**

A la fecha de cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo no financiero pudiera estar deteriorado en su valor y, aplicando los lineamientos establecidos en la NIC 36, la Compañía estima su importe recuperable, este es, el mayor entre el valor razonable menos los costos de venta de un activo y su valor en uso.

Cuando el importe en libros de un activo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y se reduce el valor a su importe

### **B. RESÚMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:**

(Continuación)

#### **5. Deterioro del valor de los activos no financieros:** (Continuación)

recuperable; se reconocen en el estado del resultado en la clasificación de activo correspondiente.

A la fecha de presentación de los estados financieros, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en el valor reportado de sus activos no monetarios.

#### **6. Impuesto a las ganancias:**

La Compañía reconoce el impuesto a la renta de acuerdo con lo establecido en NIC 12 y determina el impuesto corriente y el impuesto diferido con cargo a resultados del ejercicio, excepto por los cargos por impuesto a la renta relacionados con partidas que se reconocen en el patrimonio contra Otros Resultados Integrales; estos también se presentan en Otros Resultados Integrales. A la fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía no reporta partidas reconocidas en Otros Resultados Integrales.

##### **6.1. Impuesto corriente:**

Como lo establecen los párrafos 12 al 14 de NIC 12, se reconoce como un pasivo en la medida que no haya sido liquidado el periodo que corresponde. Los valores por retenciones en la fuente se compensan con el impuesto por pagar y si existe un crédito tributario por excedentes en retenciones, se presentan como activo mientras sea probable su recuperación. La base imponible o utilidad gravable se determina aplicando los lineamientos establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno, su Reglamento y otras disposiciones tributarias vigentes. El impuesto a la renta causado se determina aplicando la tasa del 22% (23% para el año 2012), de acuerdo a lo establecido en el Código de la Producción.

**7. Provisiones y contingencias:**

De acuerdo con el párrafo IN2 de la NIC 37, son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de cuantía o vencimiento y se reconocen sólo cuando:

- Es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- Es probable que exista una salida de recursos para cancelar la obligación; y
- Puede hacerse una estimación de su importe de forma fiable.

Si el desembolso es menos que probable, la Compañía revela en las notas a los Estados financieros los detalles cualitativos de la situación conocida que pudiera genera el pasivo contingente.

**B. RESÚMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:**

(Continuación)

**8. Ingresos de actividades ordinarias:**

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos futuros serán obtenidos por la Compañía y surgen en el curso de las actividades ordinarias. Se miden al valor razonable de la contrapartida, por acuerdo entre las partes; los descuentos se registran disminuyendo el ingreso.

**8.1. Venta de bienes:**

Como lo establece el párrafo 14 de la NIC 18, se reconocen y registran en resultados, cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- Se ha transferido al comprador todos los riesgos y ventajas derivados de los bienes y el control de los mismos.
- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, puede ser medido con fiabilidad;
- Los costos ya incurridos en la venta del bien, así como los que quedan por incurrir hasta completarlo, pueden ser medidos con fiabilidad.





## 8.2. Intereses:

Como lo establece el párrafo 29 de la NIC 18, los ingresos de actividades ordinarias derivados del uso por parte de terceros de activos de la Compañía que producen intereses, se reconocen utilizando el método de tasa de interés efectiva, como contrapartida de la medición de las inversiones mantenidas hasta su vencimiento. Para su reconocimiento, debe ser probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción y su importe pueda ser medido con fiabilidad.

## 9. Gastos:

Los gastos se reconocen en la cuenta de resultados cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con la reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Se reconoce como gasto en forma inmediata cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple con los requisitos para su registro como activo.

## B. RESÚMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

(Continuación)

### 10. Principio de reconocimiento de resultados:

Se registran utilizando el método de devengados o acumulados: los ingresos cuando se producen o causan y los gastos cuando se conocen, como lo establece el párrafo 25 de la NIC 1.

## C. EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS:

		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja Administrativa	(1)	65,990.24	4,048.59
Fondos Rotativos		150.29	172.78
Bancos	(2)	74,497.22	65,013.26
		<u>140,637.75</u>	<u>69,234.63</u>

(1) Representan valores que se retiran de los clientes por medio de la transportación nocturna o fines de semana, y que serán depositados al cliente en el primer día hábil. Estos valores son salvaguardados mediante pólizas de Seguros.

(2) Representa valores que se mantiene en la cuenta corriente #1409298 de Banco Guayaquil por US\$73,098.17 y en la cuenta de ahorro US\$1,399.05



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS** (Expresados en USDólares)  
**AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

SEGUIRESA Cía. Ltda.

17

**D. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:**

		<b>Al 31 de diciembre del</b>	
		<b>2013</b>	<b>2012</b>
Clientes tarjeta de crédito	(1)	295,772.55	490,340.94
Préstamos a empleados			21,772.81
Anticipos a proveedores			52,227.14
Depósitos en Garantía		41,257.14	14,761.32
Otras cuentas por cobrar relacionada	(3)	103,789.82	122,747.70
		<u>440,819.51</u>	<u>701,849.91</u>
(Menos)			
Reserva para cuentas incobrables	(2)	(44,644.06)	(42,898.78)
		<u>396,175.45</u>	<u>658,951.13</u>

(1) Incluye principalmente servicios a clientes a crédito de la seguridad física, depósitos y transportación de valores, que de acuerdo a políticas internas no excede al plazo mayor a 45 días, entre los cuales los más representativos son: Repalco US\$10,610.44; Fundación Malecón 2000 US\$105,475.18; Corporación Ecuatoriana Licores y Alimentos US\$11,905.19; Banco del Austro US\$11,437.15; Fundación Damas del H. Cuerpo Consular US\$7,877.74; Club Sport Emelec US\$44,162.58; Ferremundo US\$24,603.72; Edificio Trade Building US\$12,24.49;

**D. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:** (Continuación)

(2) La Compañía realizó el siguiente movimiento de la provisión de cuentas incobrables:

		<b>Al 31 de diciembre</b>	
		<b>2013</b>	<b>2012</b>
Saldo Inicial al 01 de enero		42.898,78	24.641,57
(+) Adiciones			
Gasto		(3.664,60)	443,80
Otros Ajustes - NIIF		5.450,00	17.813,41
Saldo final al 31 de diciembre		<u>44.644,06</u>	<u>42.898,78</u>

(3) Las transacciones con partes relacionadas se han efectuado en condiciones similares a las que normalmente se realiza en el mercado en cuanto a la venta y compra de productos y/o servicios. Se han efectuados compromisos de pagos con un vencimiento de 5 años, sin cobro de tasas de interés.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS** (Expresados en USDólares)  
**AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

SEGUIRESA Cía. Ltda.

18

**E. INVENTARIO:**

Representa al stock en bodega al cierre del ejercicio fiscal de suministros y materiales para uso interno por US\$21,544.69. (En el 2012 fue US\$24,519.84)

**F. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS:**

		<b>Al 31 de diciembre del</b>	
		<b>2013</b>	<b>2012</b>
Anticipos impuesto a la renta			28,028.13
Retención en la fuente	(1)	228,539.95	165,347.60
Crédito tributario IVA			5.04
Impuesto Salida de Divisas			410.90
Seguros	(2)	8,321.89	17,391.46
		<u>236,861.84</u>	<u>211,183.13</u>

(1) Corresponde a las Retenciones en la fuente efectuadas de clientes según el siguiente detalle:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Impuesto Retenido - 2006	22,515.10	22,515.10
Impuesto Retenido - 2007	26,434.77	26,434.77
Impuesto Retenido - 2008	86,661.80	86,661.80
Impuesto Retenido - 2011	92,928.28	
Impuesto Retenido - 2012		29,735.93
	<u>228,539.95</u>	<u>165,347.60</u>

**G. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:**

	<b>Saldo al 01/01/13</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Ventas/ Bajas</b>	<b>Saldo al 31/12/13</b>
Maquinaria y equipo	214,491.82		(176,936.82)	37,555.00
Muebles y enseres	37,733.04	11,022.11		48,755.15
Equipos de computacion	9,087.20			9,087.20
Vehículos	66,034.59			66,034.59
	<u>327,346.65</u>	<u>11,022.11</u>	<u>(176,936.82)</u>	<u>161,431.94</u>
Depreciación acumulada	(223,018.11)	(12,522.52)	155,000.06	(80,570.57)
	<u><b>104,298.54</b></u>	<u><b>(1,500.41)</b></u>	<u><b>(21,936.76)</b></u>	<u><b>80,861.37</b></u>



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS** (Expresados en USDólares)  
**AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

SEGUIRESA Cía. Ltda.

19

**H. OTROS ACTIVOS :**

	<b>Al 31 de diciembre del</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Cuentas por Cobrar Partes Relacionadas (1)	325,765.92	300,855.04
Clientes LP	211,966.91	
Otros Activos	6,838.30	1,485.95
	<b>544,571.13</b>	<b>302,340.99</b>

(1) Valores se encuentran desglosados en la Nota M.

**I. OBLIGACIONES BANCARIAS :**

		<b>Al 31 de diciembre del</b>	
		<b>2013</b>	<b>2012</b>
Porción Corriente PL	(1)	85,352.71	155,576.73
Sobregiro Contable		5,763.43	
Tarjeta de Crédito		7,601.30	9,996.62
		<b>185,420.14</b>	<b>165,573.35</b>

(1) Valores se encuentran desglosados en la Nota L.

**J. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:**

		<b>Al 31 de diciembre del</b>	
		<b>2013</b>	<b>2012</b>
Proveedores Varios	(1)	58,500.68	47,611.05
Parte Relacionadas	(2)	50,928.69	20,844.66
IVA en ventas	(3)	65,870.16	52,507.04
Retenciones de IVA		4,765.58	1,115.13
Retención en la fuente		3,393.64	1,779.97
Impuesto a la Renta	(4)		6,857.52
Otras cuentas por pagar		6,142.40	
		<b>189,601.15</b>	<b>130,715.37</b>

(1) En el 2013 incluyen facturas pendientes de pago a proveedores en la compra de bienes y servicios entre los principales tenemos: Cadena Ecuatoriana de Televisión US\$1,560.00; Conecel Porta US\$3,394.51; Porvenir cia de Seguros US\$3,153.96; Diana Merelo Guerrero US\$3,229.08; Interoceanica C.A. Seguros y Reaseguros US\$25,543.65.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS** (Expresados en USDólares)  
**AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

SEGUIRESA Cía. Ltda.

20

- (2) Valores se encuentran desglosados en la Nota M.
- (3) Corresponde al Impuesto al Valor Agregado correspondiente a las ventas del mes de diciembre del 2013, el cual será declarado durante enero del 2014.
- (4) (Ver Nota O).

**K. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:**

		<b>Al 31 de diciembre del</b>	
		<b>2013</b>	<b>2012</b>
IESS		63,984.15	61,181.41
Participación trabajadores	(1)	6,707.19	5,261.52
Beneficios sociales	(2)	192,302.93	107,920.94
		262,994.27	174,363.87

- (1) (Ver Nota O).
- (2) Incluyen las provisiones para pagar los beneficios sociales devengados a favor de los trabajadores, según las estimaciones que se basan en las disposiciones legales de carácter laboral, como lo requiere la NIC 19.

**L. PASIVO A LARGO PLAZO:**

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2013</b>	<b>2012</b>
Obligaciones bancarias	(1)	85,352.71	257,418.12
Provisión Jub. Patronal & Bon. Desahucio	(2)	193,245.05	127,801.70
Cuentas por Pagar Accionistas	(3)	163,015.03	250,468.66
Partes Relacionadas	(4)	131,148.41	124,716.28
Otros Pasivos LP		5,475.14	10,621.48
		578,236.34	771,026.24

- (1) Durante el año 2013, el movimiento esta cuenta fue como sigue:

**L. PASIVO A LARGO PLAZO:** (Continuación)

Institution Financiera	Saldo al 01/01/2013	Préstamos recibidos	Pagos realizados	Tasa de interés	Fecha		Saldo al 31/12/2013
					Emision	Vencido.	
Guayaquil	353,175.13		136,017.31	9.76%	31-May-10	20-May-15	217,157.82
Guayaquil	59,819.72		19,559.42	11.39%	13-jun-08	15-Jun-18	40,260.30
	412,994.85	0.00	155,576.73				257,418.12
Menos: Porción Corriente	(155,576.73)						(172,065.41)
<b>Total Pasivo Largo Plazo</b>	<b>257,418.12</b>						<b>85,352.71</b>

- (2) A continuación se detalla el movimiento:



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS** (Expresados en USDólares)  
**AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

SEGUIRESA Cía. Ltda.

21

	<u>Saldo al 01-01-13</u>	<u>Provisión / Ajuste</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al 31-12-13</u>
Prov. Jubilación P	104,461.58	43,269.86	0.00	147,731.44
Prov. Bonificación D	<u>23,340.12</u>	<u>22,173.49</u>	0.00	<u>45,513.61</u>
	<u>127,801.70</u>	<u>65,443.35</u>	0.00	<u>193,245.05</u>

(3) Corresponde a los dividendos por pagar a los accionistas de los ejercicios anteriores 2009 y 2010. Hasta la fecha de mi revisión, este valor se encuentra pendiente de cancelar.

(4) Valores se encuentran desglosados en la Nota M.

**M. TRANSACCIONES CON RELACIONADAS**

Relacionada	Por venta/compra de producto		Por préstamo de capital de trabajo			
	Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar	Cuentas por cobrar corto plazo	Cuentas por cobrar largo plazo	Cuentas por pagar corto plazo	Cuentas por pagar largo plazo
Telecomunicaciones Inalámbricas Móviles	5.994,00		10.492,00	19,806.01		
Cemply S.A.			0,00		6.780,90	38,435.05
Milenio, Limpieza y Mantenimiento S.A.			38,314.71	188.564,98	30.812,53	
SEGUICOM S.A.		20.32	46.014,08	69,025.11	245,59	
SEGUISTORE S.A.		3.063,33	364,31	48.369,82		
HIGHSEC S.A.			21,51			
INTERCOBSA S.A.			409,51			92.713,36
Cooperativa de Ahorros Seguresa			2.179,70		9.138,34	
Jokasa S.A.		<u>867,68</u>				
	<u>5.994,00</u>	<u>3.951,33</u>	<u>97.795.82</u>	<u>325,765.92</u>	<u>46.977,36</u>	<u>131,148.41</u>

**M. TRANSACCIONES CON RELACIONADAS : (Continuación)**

Las transacciones con partes relacionadas se han efectuado en condiciones similares a las que normalmente se realiza en el mercado en cuanto a la venta y compra de productos y/o servicios.

Se han efectuados compromisos de pagos con un vencimiento de 5 años, sin cobro de tasas de interés.

**N. INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS:**

**Capital social:** El capital autorizado es de USD 200,000.00, el suscrito asciende a USD 800.00 que representan 200,000.00 acciones ordinarias y nominativas al valor nominal de USD1.00 cada una.



SEGUIRESA Cia. Ltda.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS** (Expresados en USDólares)  
**AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

22

**Reserva legal:** De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 5% de su ganancia neta hasta completar al menos el 50% del capital pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los Socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar capital.

**Resultados Acumulados:** El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos. La Compañía, procedió a cancelar a los accionistas el valor de USD54,833.98 durante el año 2011. El 17 de abril del 2012, por medio de Junta de Socios decidieron asumir el valor de USD326.454,80 que correspondían a anticipos entregados a los proveedores por servicios varios.

**Implementación de NIIFs:** Se registran los ajustes resultantes de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

**Resultado Integral Total:** Es el resultado obtenido en el ejercicio después de la utilidad operacional después de los impuestos y participación de utilidades.

**O. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:**

Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para los trabajadores el pago del 15% de las utilidades líquidas de la sociedad, antes del cálculo del impuesto sobre la renta.

Hasta el año 2010, el impuesto a la renta se determinó sobre la base del 25% de las utilidades tributables. El Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, emitido en noviembre del 2010, contemplaba la reducción de un punto porcentual del impuesto a la renta durante los siguientes tres años a partir de la emisión del Código, por lo que se modificó la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, estableciendo que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estén sujetas a la tarifa impositiva del 24% para el 2011,

**O. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:** (Continuación)

23% para el 2012 y 22% sobre su base imponible para el año 2013, quedando este último porcentaje establecido para los años posteriores.

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Utilidad del Ejercicio	44,714.59	(24,870.35)
(-) Participación de trabajadores	6,707.19	5,261.52
(+) Ingresos exentos	22,272.12	
(+) Gastos no deducibles	60,267.85	59,947.18



SEGUIRESA Cia. Ltda.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS** (Expresados en USDólares)  
**AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

23

(+) Gastos incurridos para generar RE	890.88	
(+) Participación trabajadores incurridos para generar RE	3,207.19	
Base imponible	<u>80,101.20</u>	<u>29,815.31</u>
Impuesto Causado	<u>17,622.26</u>	<u>6,857.52</u>

**P. JUICIOS Y LETIGIOS :**

Durante el ejercicio fiscal 2013 la Compañía no presenta litigio o juicio alguno, que pueda afectar de alguna manera la situación financiera de la compañía.

**Q. HECHOS SUBSECUENTES:**

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados financieros por el período terminado el 31 de diciembre del 2013, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.

  
Lcdo. Miguel Montaño Arias  
Representante Legal

  
CBA. Pablo Quinto Rojas  
Contador