

# **CEMPLY S.A.**

*Informe sobre el examen de los estados financieros*

*Año terminado  
Al 31 de diciembre del 2013*

## **DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas  
**CEMPLY S.A.**  
Guayaquil, Ecuador

1. He examinado los estados financieros adjuntos de **CEMPLY S.A.**, que incluyen los estados sobre la posición financiera por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información financiera explicativa (Expresados en US Dólares).

### **Responsabilidad de la administración sobre los Estados Financieros:**

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, en concordancia con las **Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF**. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de equivocaciones materiales, debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas contables; y, la determinación de estimaciones contables que sean lo suficientemente razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del auditor:**

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en mi auditoría. Mi examen se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales. Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que le permite diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Creo que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar mi opinión.

**Opinión:**

4. En mi opinión, los estados financieros referidos en el primer párrafo, expresan en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y la situación financiera de **CEMPLY S.A.**, al 31 de diciembre del 2013 y 2012, así como los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con los principios de contabilidad descritos en la Nota B.

**Párrafo de énfasis:**

5. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 fueron auditados por otros auditores, cuya opinión sin salvedad se emitió el 27 de Junio de 2013. Las cifras se presentan con fines comparativos.



CPA Rodolfo Crespo

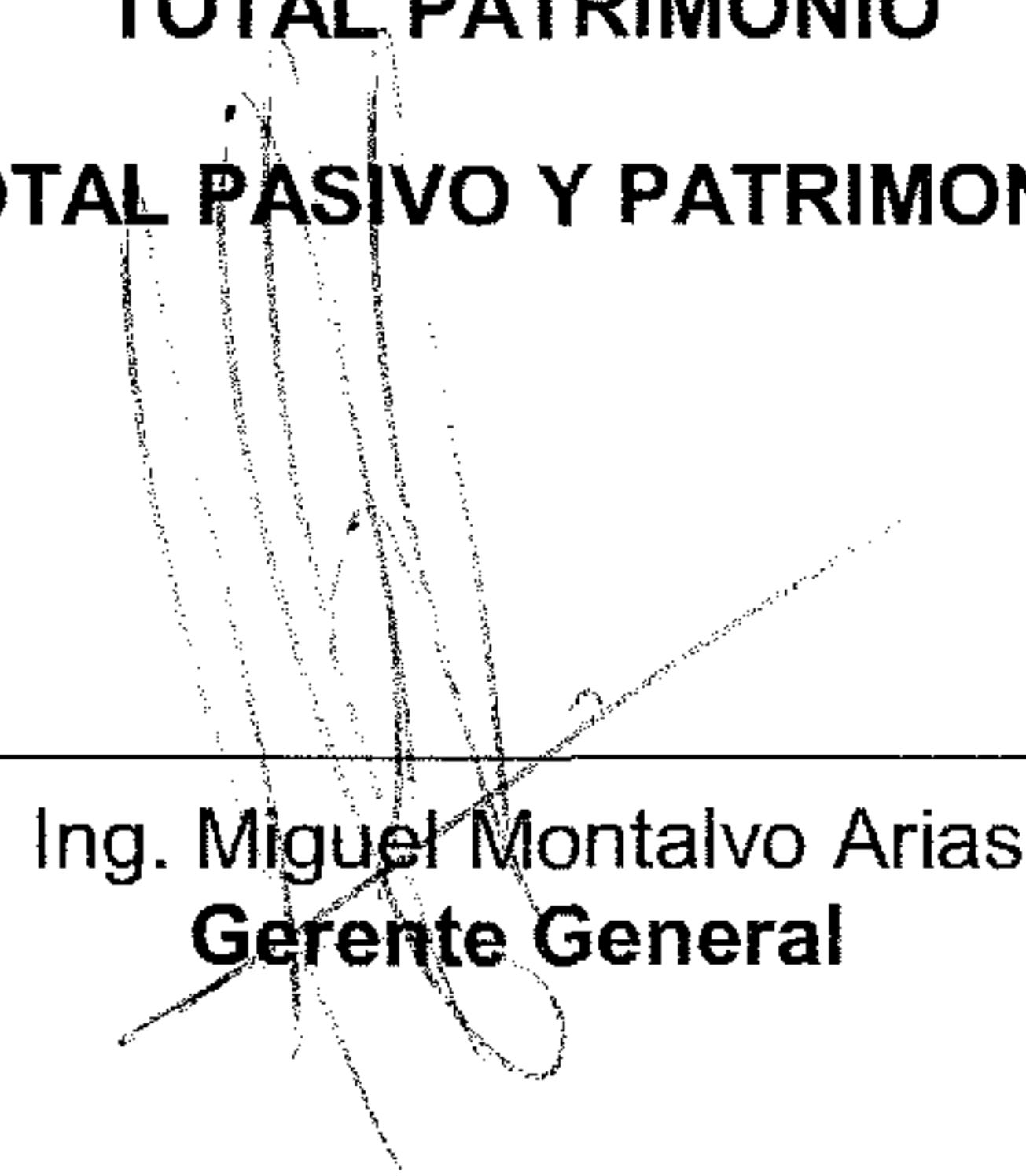
05 de Septiembre del 2014  
Guayaquil, Ecuador

Licencia Profesional No.24.200  
Superintendencia de Compañías No.428

**CEMPLY S.A.****ESTADOS SOBRE LA POSICIÓN FINANCIERA**

(Expresados en USDólares)

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b><u>ACTIVO</u></b>		
<b>Activo corriente:</b>		
Efectivo en caja y bancos	<i>Nota C</i>	87.012,26
Cuentas y documentos por cobrar	<i>Nota D</i>	193.023,61
Impuestos y Pagos anticipados	<i>Nota E</i>	52.925,97
		332.961,84
		184.288,75
<b>Activo no corriente:</b>		
Propiedad, planta y equipo	<i>Nota F</i>	13.795,71
Propiedades de Inversión	<i>Nota G</i>	1.216.496,78
Otros activos	<i>Nota H</i>	109.941,44
		1.340.233,93
		1.298.866,03
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>1.673.195,77</b>
		<b>1.483.154,78</b>
<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>		
<b>Pasivo corriente</b>		
Cuentas y Documentos por pagar	<i>Nota I</i>	178.680,45
Gastos acumulados por pagar	<i>Nota J</i>	60.889,05
		239.569,50
<b>TOTAL PASIVO CIRCULANTE</b>		<b>135.395,75</b>
<b>Pasivo no corriente:</b>		
Pasivo a largo plazo	<i>Nota K</i>	262.994,01
		502.563,51
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>480.242,20</b>
<b>Patrimonio</b>	<i>Nota M</i>	
Capital social		800,00
Reservas		886.769,28
Resultados acumulados		98.678,69
Resultado del ejercicio		184.384,29
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>1.170.632,26</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1.673.195,77</b>
		<b>1.483.154,78</b>



Ing. Miguel Montalvo Arias  
Gerente General

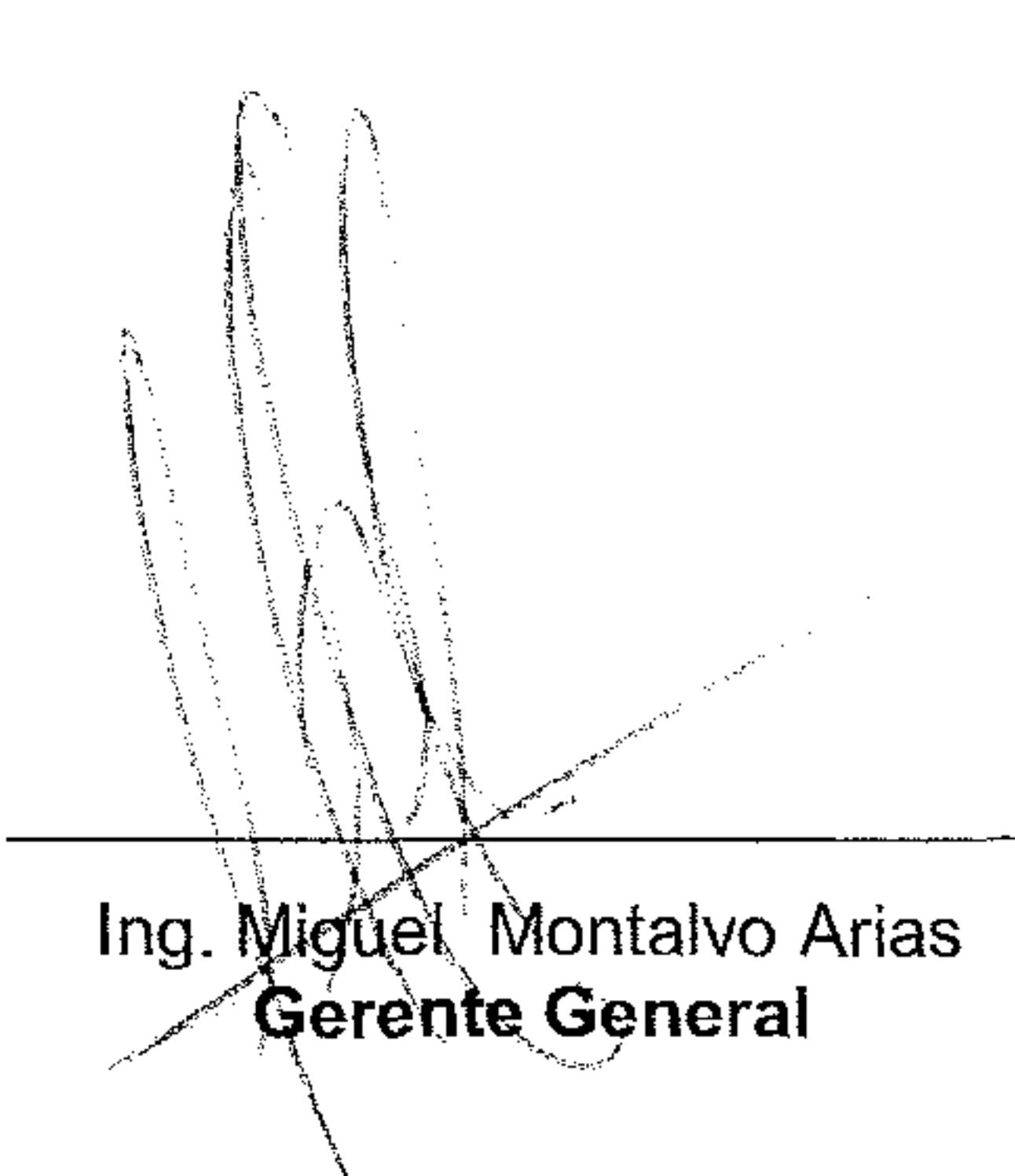


CBA. Pablo Quinto Rojas  
Contador

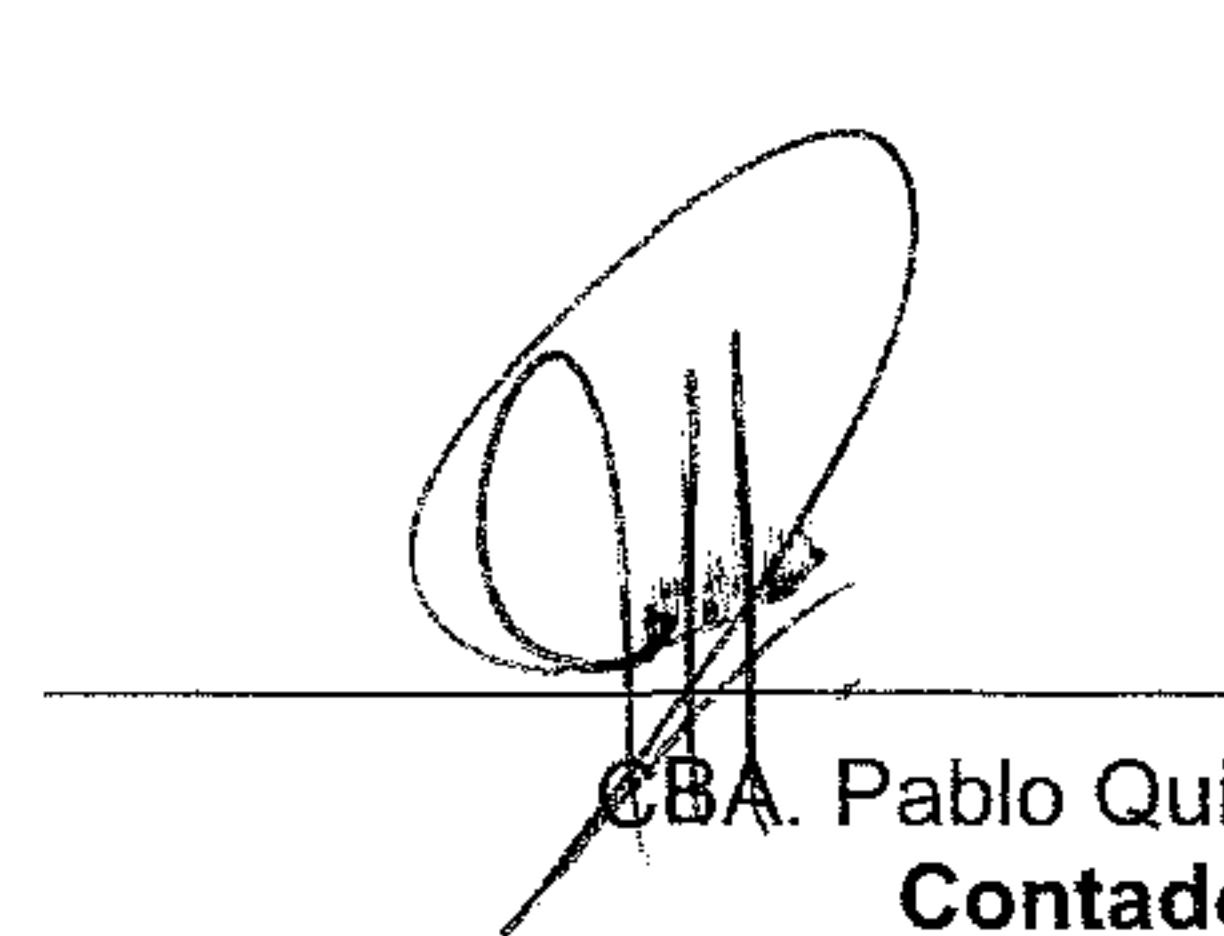
CEMPLY S.A.ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2013	2012
<b>INGRESOS</b>		
Ingresos 12%	1.101.696,93	890.520,29
Ingresos 0%	2.885,98	-
<b>Ventas Netas</b>	<b>1.104.582,91</b>	<b>890.520,29</b>
(-) Costo de Ventas	413.308,73	526.148,00
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>691.274,18</b>	<b>364.372,29</b>
<b>Egresos y Gastos Operacionales</b>		
Gastos de Administración & Ventas	412.590,39	215.685,69
Gastos Financieros	2.309,74	2.631,10
	<b>414.900,13</b>	<b>218.316,79</b>
<b>Utilidad antes de participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta</b>		
Participación de trabajadores en la utilidad	Nota N (43.404,24)	146.055,50 (22.172,09)
Impuesto a la renta	Nota N (61.573,58)	(31.845,66)
<b>Utilidad Operacional</b>	<b>171.396,23</b>	<b>92.037,75</b>
<b>Otros resultados integrales</b>		
Otros ingresos	12.988,06	1.758,80
Otros egresos	0,00	0,00
<b>Total Otros resultados integrales</b>	<b>12.988,06</b>	<b>1.758,80</b>
<b>Resultado Integral</b>	<b>184.384,29</b>	<b>93.796,55</b>
<b>Utilidad atribuible a:</b>		
Accionistas	171.396,23	92.037,75
<b>Resultado Integral atribuible a:</b>		
Accionistas	184.384,29	93.796,55
<b>Utilidad por acción</b>	<b>230,48</b>	<b>117,25</b>



Ing. Miguel Montalvo Arias  
**Gerente General**

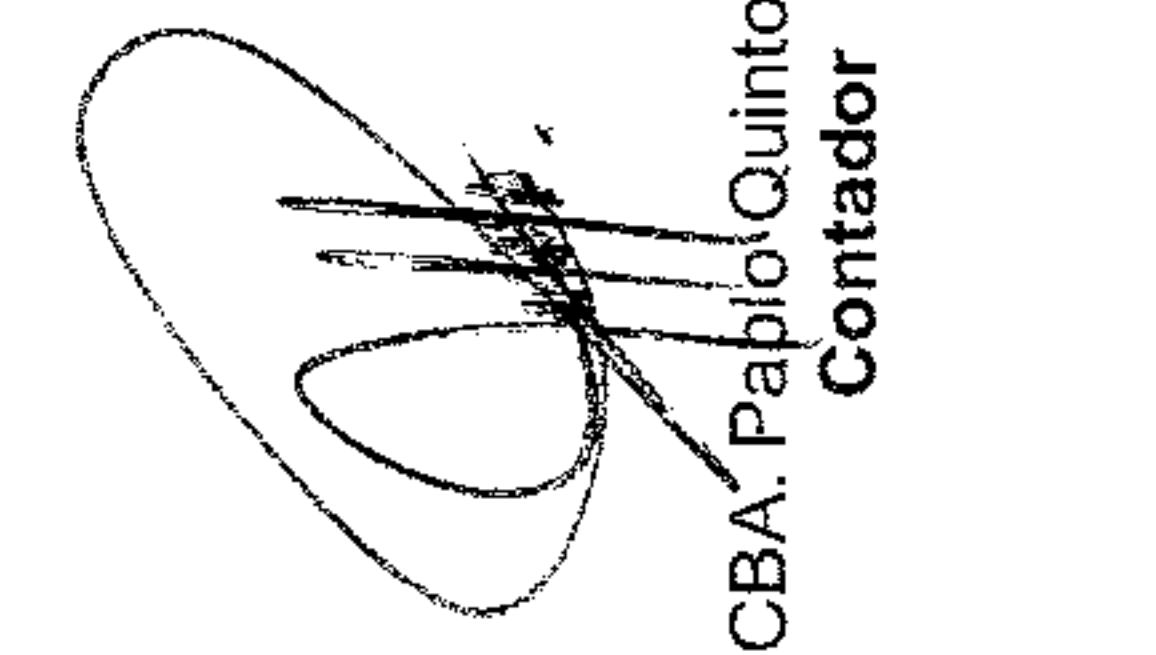


CBA. Pablo Quinto Rojas  
**Contador**

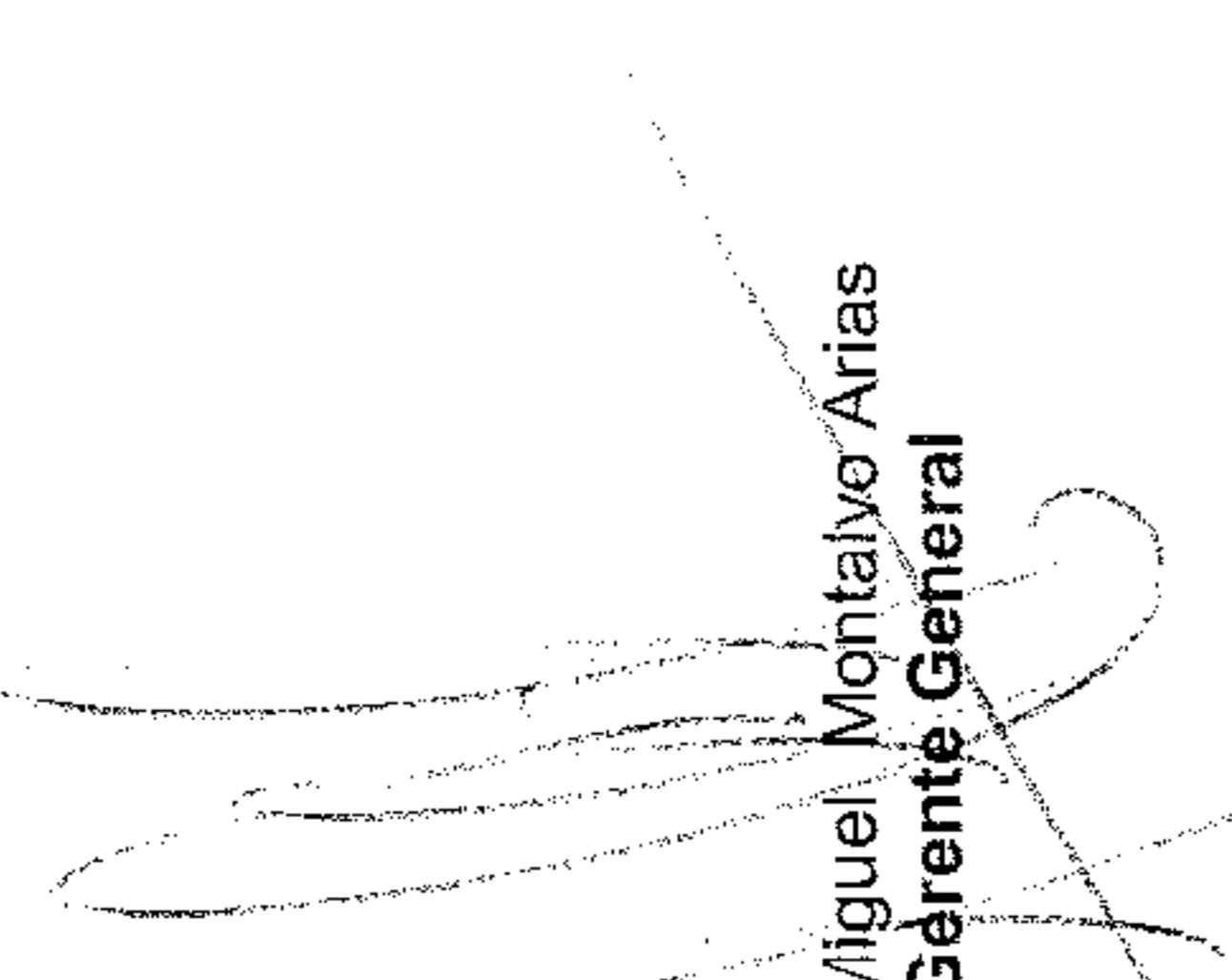
CEMPLY S.A.ESTADO DE INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTASAÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en USDólares)

Capital Social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reservas		Resultados Acumulados	Implementación NIIF PARA PYMES	Resultado del Ejercicio	Total
		Reserva por Valuación de Activos Fijos	Legal				
800,00	0,00	886.369,28	(8.941,56)	(835,33)	33.220,44	910.612,83	
Saldo al 1 de enero del 2012					(33.220,44)	0,00	
Transferencia de la Utilidad del Ejercicio, 2011		33.220,44					(1.496,45)
Reverso de valores provisionados		(1.496,45)					
Resultado Integral Total, 2012		93.796,20					93.796,20
15% Participación a Trabajadores, 2011							0,00
24% Impuesto a la Renta, 2011							0,00
Saldo al 31 de diciembre del 2012	800,00	0,00	0,00	886.369,28	22.782,43	(835,33)	93.796,20
Transferencia de la Utilidad del Ejercicio, 2012					93.796,20		1.002.912,58
Transferencia a la reserva legal			400,00		(400,00)		0,00
Ajustes de años anteriores					(16.664,61)		(16.664,61)
Resultado Integral Total, 2013						184.384,29	
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2013</b>	<b>800,00</b>	<b>0,00</b>	<b>400,00</b>	<b>886.369,28</b>	<b>99.514,02</b>	<b>(835,33)</b>	<b>184.384,29</b>
							<b>1.170.632,26</b>



CBA. Pablo Quinto Rojas  
Contador



Ing. Miguel Montalvo Arias  
Gerente General

Vea notas a los estados financieros

**SEGURIDAD Y RECUPERACIONES SEGURESA CIA.LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresado en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre del	
	2013	2012
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
UTILIDAD NETA	184.384,29	93.796,20
Partidas que no requieren utilización de efectivo:		
Depreciación	1.055,11	45.909,15
Ajuste por bajas y ventas de activos fijos	1.590,22	
Participacion a los trabajadores		22.172,09
Impuesto a la Renta por pagar		31.845,66
Depreciación Propiedades de Inversion	<u>44.318,46</u>	
	<u>231.348,08</u>	<u>193.723,10</u>
<b>VARIACIÓN EN ACTIVOS Y PASIVOS CIRCULANTE:</b>		
(Aumento) por documentos y cuentas por cobrar	(64.044,69)	38.276,20
(Aumento) Otras cuentas por cobrar	0,00	(3.247,05)
Disminución por activos corrientes	(8.902,07)	(34.152,79)
Aumento (disminución) por documentos y cuentas por pagar	61.002,44	3.485,01
Otros pasivos corrientes		10.605,65
Aumento (disminución) por gastos acumulados por pagar	26.506,70	(107.029,43)
Disminución por Pasivo a LP	<u>(81.852,44)</u>	<u>(67.290,06)</u>
	<u>(67.290,06)</u>	<u>(92.062,41)</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
	<u>164.058,02</u>	<u>101.660,69</u>

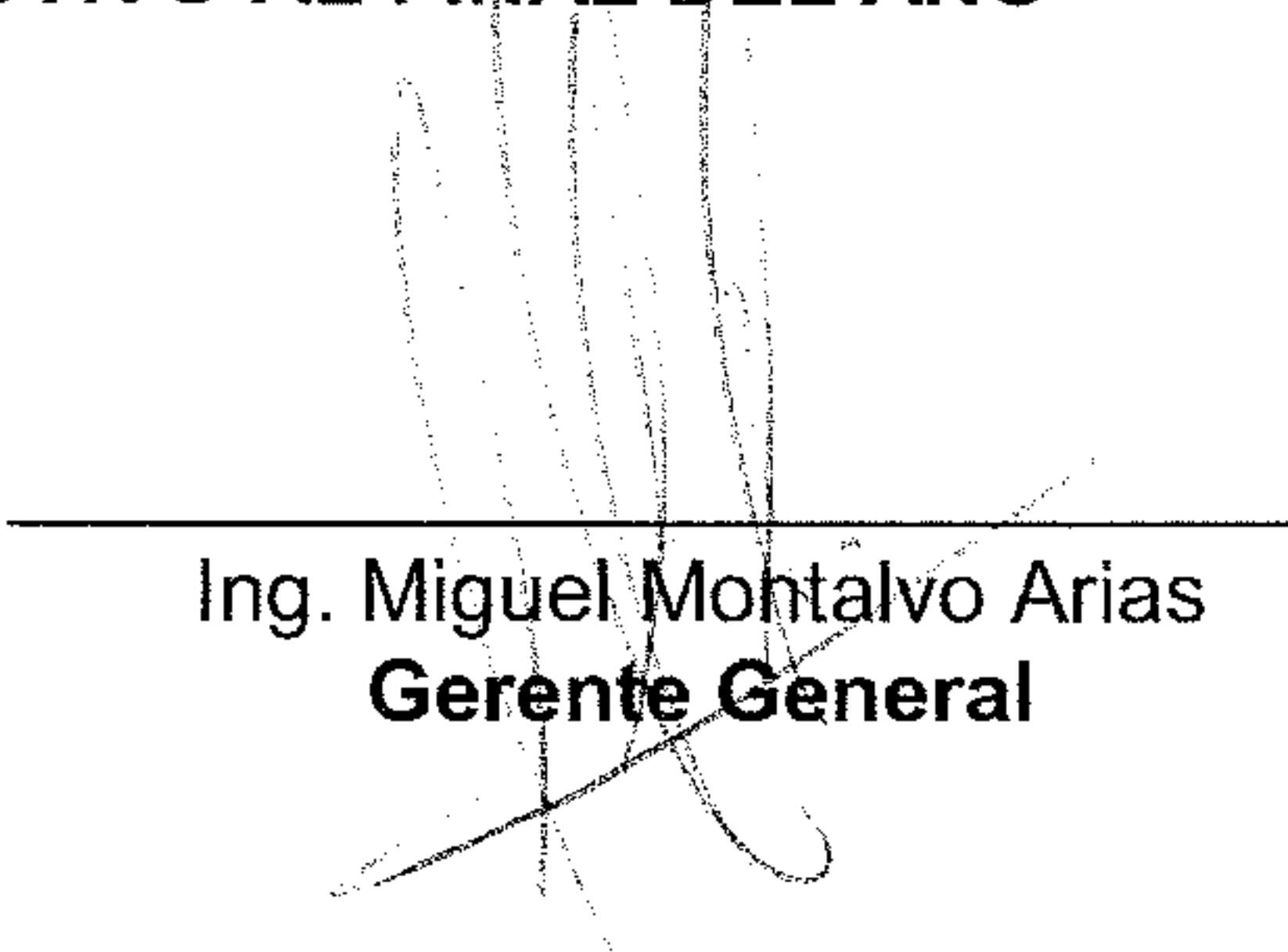
Ing. Miguel Montalvo Arias  
**Gerente General**

CBA. Pablo Quinto Rojas  
**Contador**

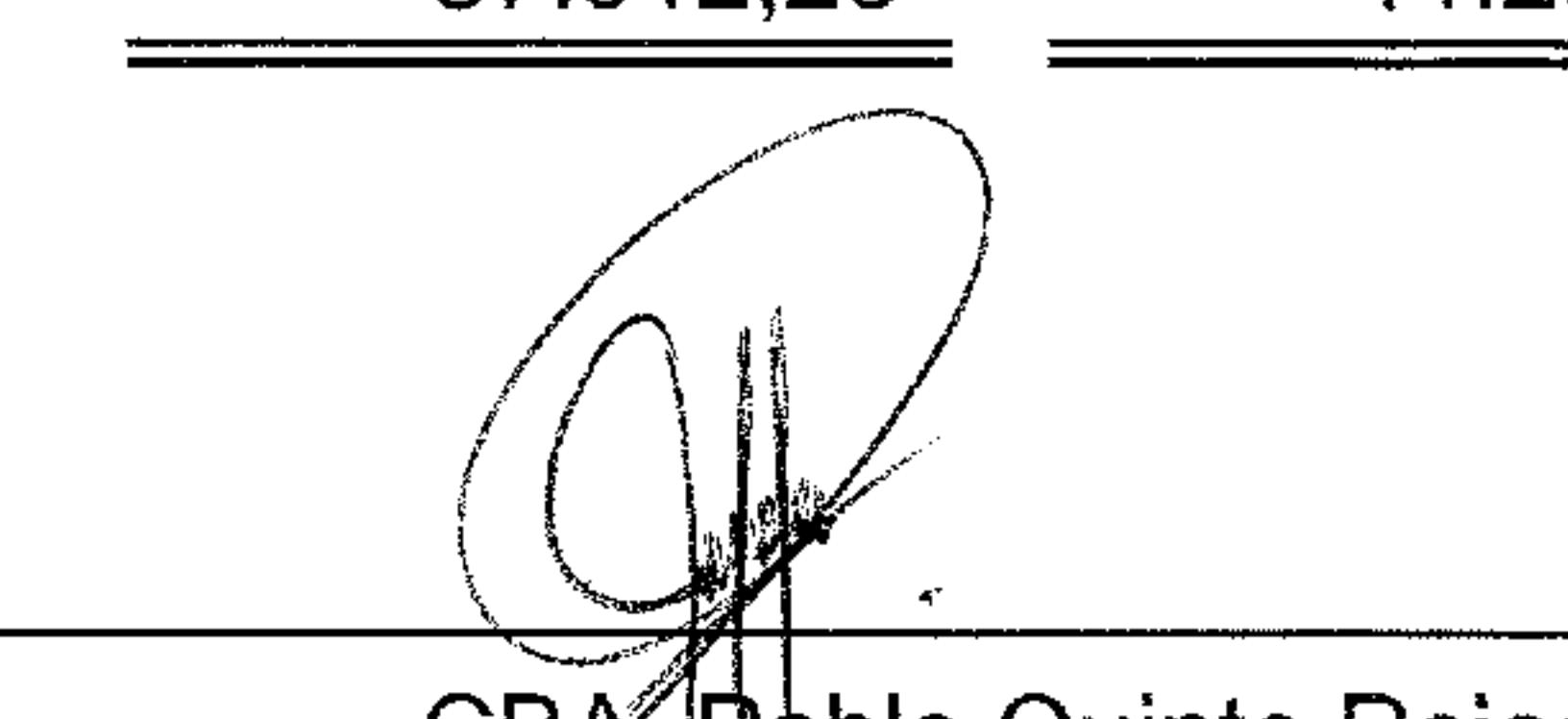
**SEGURIDAD Y RECUPERACIONES SEGURESA CIA.LTDA.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresado en USDólares)

	<b>Años terminados al 31 de diciembre del</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Efectivo recibido de clientes	1.040.538,22	929.377,58
Efectivo pagado a proveedores	(889.468,26)	(826.669,05)
Otros ingresos integrales	12.988,06	24,54
Otros gastos integrales	0,00	(1.072,38)
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación	<u>164.058,02</u>	<u>101.660,69</u>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adiciones de activo fijo	(16.416,48)	0,00
Otros activos	(71.915,21)	0,00
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(88.331,69)</u>	<u>0,00</u>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Incremento de obligaciones bancarias	0,00	0,00
Pago de obligaciones bancarias	0,00	(90.614,37)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>0,00</u>	<u>(90.614,37)</u>
<b>DISMINUCION DEL EFECTIVO</b>		
Saldo del efectivo al inicio del año	75.726,33	11.046,32
	<u>11.285,93</u>	<u>239,61</u>
<b>SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>		
	<u>87.012,26</u>	<u>11.285,93</u>



Ing. Miguel Montalvo Arias  
**Gerente General**



CBA. Pablo Quinto Rojas  
**Contador**

**A. CEMPLY S.A.:**

**Antecedentes:**

En la ciudad de Guayaquil, el día 21 de Marzo de 1997, mediante escritura pública otorgada ante el Ab. Marcos Díaz Cascante, Notario Vigésima Primera del Cantón Guayaquil, se constituye la Compañía. Fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 99-2-1-0001250 del 06 de Abril de 1.999, e inscrita en el 14 de Abril del mismo año, según No. 5.731 en el Registro Mercantil del Cantón de Guayaquil y anotada bajo el número 7.834 del Repertorio. Su objeto social son las actividades de compra y venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles.

La Junta General de Accionistas de la Compañía, en sesión celebrada el 01 de Julio del 2002, resolvió por unanimidad lo siguiente: Conversión de las Acciones de Sucres a Dólares de los Estados Unidos de América, Aumento del Capital Suscrito de la Compañía, su suscripción y forma de pago, Fijación del Capital Autorizado de la Compañía, Reforma del Estatuto Social de la Compañía. Esto fue aprobado mediante Resolución No. 02-G-IJ-0008488 del 30 de Octubre de 2002, que se inscribió el 18 de Diciembre de 2002 en el Registro Mercantil Del Cantón Guayaquil bajo el número 37.127 del Repertorio y foja 159.974 a 159.987.

**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, CEMPLY S.A., 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

**Medición:** (Continuación)

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.

**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

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.

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

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. 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.

**B. RESÚMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:**  
(Continuación)**3. Activos fijos:** (Continuación)

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

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:

<b>Activos</b>	<b>Años</b>
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.

**B. RESÚMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:**  
(Continuación)**Propiedades de inversión:**

Son propiedades que se tienen para obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos; o su venta en el curso ordinario de los negocios. Se la contabiliza por el método de valor razonable.

**4. 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 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.

**5. 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.

**5.1. 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 tributable 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.

**B. RESÚMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:**  
(Continuación)**6. 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 generar el pasivo contingente.

**7. 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.

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

**8. 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.

**9. 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. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS:**

	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Caja Chica Guayaquil	20.67	202.62
Caja Chica Quito	2.08	0.00
Bancos	(1) 86,989.51	11,083.31
	87,012.26	11,285.93

- (1) Representan valores que al cierre del ejercicio se mantenían en el Banco Guayaquil.

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

	<b>Al 31 de diciembre del</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Cuentas	(1)	158,793.56
Préstamos a empleados		10,612.87
Anticipos a proveedores		10,336.61
Depósitos en Garantía		542.63
Otras cuentas por cobrar relacionada	(3)	15,702.88
		195,988.55
(Menos)		
Reserva para cuentas incobrables	(2)	(2,964.94)
		193,023.61
		128,978.92

- (1) Representa servicios por mantenimientos otorgados a clientes con un plazo no mayor a 45 días, entre los principales tenemos: US\$92,966.35 Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones; US\$36,934.45 Ecuadortelecom; US\$3,281.22 Servicobranzas; US\$2,9679.10 Anyela Moran Pluas; US\$4,191.07 Saul Perez Mangado.
- (2) La Compañía realizo 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	1,442.94	1,403.43
(+) Adiciones		
Gasto	1,522.00	39.51
Saldo final al 31 de diciembre	2,964.94	1,442.94

- (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.

**E. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS:**

	<b>Al 31 de diciembre del</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Crédito tributario IVA	50,215.04	44,023.90
Seguros	2,710.93	
	52,925.97	44,023.90

**F. 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	1,590.22		(1,590.22)	0.00
Vehículos		14,826.26		14,826.26
	1,590.22	14,826.26	(1,590.22)	14,826.26
Depreciación acumulada	(1,565.66)	(1,055.11)	1,590.22	(1,030.55)
	<b>24.56</b>	<b>(13,771.15)</b>	<b>(0.00)</b>	<b>13,795.71</b>

**G. PROPIEDADES DE INVERSIÓN :**

	<b>Al 31 de diciembre del</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Terrenos	548,540.00	548,540.00
Edificios	886,369.28	886,369.28
	1,434,909.28	1,434,909.28
	(218,412.50)	(174,094.04)
	<b>1,216,496.78</b>	<b>1,260,815.24</b>

La Compañía, procedió a registrar el 01 de enero de 2012, los valores provenientes de la reclasificación de cuentas de Propiedades, Planta y Equipos; por la aplicación de la Sección 16 "Propiedades de Inversión" de acuerdo a las NIIF para PYMES.

Estas propiedades, se encuentran garantizadas en hipoteca o prenda correspondiente a un préstamo de una de las compañías relacionadas.

**H. OTROS ACTIVOS :**

	<b>Al 31 de diciembre del</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Cuentas por Cobrar Partes Relacionadas (1)	99,838.90	38,026.23
Clientes LP		
Otros Activos	10,102.54	
	<b>109,941.44</b>	<b>38,026.23</b>

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

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

	<b>Al 31 de diciembre del</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Proveedores Varios	(1) 51,019.69	57,082.07
Parte Relacionadas	(2) 31,717.25	20,378.90
Retenciones de IVA		5,716.05 4,879.52
Retención en la fuente		1,581.97 1,351.56
Impuesto a la Renta	(3) 36,121.14	4,602.00
Otras cuentas por pagar		52,524.35 12,719.35
	<b>178,680.45</b>	<b>101,013.40</b>

- (1) En el 2013 incluyen facturas pendientes de pago a proveedores en la compra de bienes y servicios entre los principales tenemos: Diego Díaz Feres US\$7,891.78; Luis Lino Alvarado US\$13,114.62; Rodolfo Pena Arellano US\$14,599.80; Ligia Alcivar Veliz US\$1,405.00; Víctor Huachisaca US\$2,641.74; Multitecnos US\$1,542.90; Compañía Panamena de Aviación US\$2,562.28
- (2) Valores se encuentran desglosados en la Nota L.
- (3) (Ver Nota N).

**J. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:**

	<b>Al 31 de diciembre del</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
IESS	3,289.06	0.00
Participación trabajadores	(1) 43,404.24	22,172.09
Beneficios sociales	(2) 14,195.75	12,210.26
	<b>60,889.05</b>	<b>34,382.35</b>

- (1) (Ver Nota N).
- (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.

**K. PASIVO A LARGO PLAZO:**

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Provisión Jub. Patronal & Bon. Desahucio	(1) 5,259.04	2,926.29
Partes Relacionadas	(2) 254,290.81	341,920.16
Otros Pasivos LP		3,444.16 0.00
	<b>262,994.01</b>	<b>344,846.45</b>

- (1) A continuación se detalla el movimiento:

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

	<b>Saldo al 01-01-13</b>	<b>Provisión / Ajuste</b>	<b>Pagos</b>	<b>Saldo al 31-12-13</b>
Prov. Jubilación P	1,742.07	1,602.17	0.00	3,344.24
Prov. Bonificación D	1,184.22	730.58	0.00	1,914.80
	<b>2,926.29</b>	<b>2,332.75</b>	<b>0.00</b>	<b>5,259.04</b>

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

**L. 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	0.00	0.00	3,986.16	0.00	0.00	2,990.01
Seguiresa C.LTDA.	0.00	0.00	6,780.90	92,665.05	0.00	0.00
Milenio, Limpieza y Mantenimiento S.A.	0.00	0.00	0.00	0.00	27,797.48	0.00
SEGUICOM S.A.	0.00	0.00	3,910.70	0.00	0.00	0.00
SEGUISTORE S.A.		0.00	45.12	6,521.52	0.00	0.00
HIGHSEC S.A.	0.00	0.00	0.00	204.19	0.00	0.00
INTERCOBSA S.A.			980.00		3,919.77	251,300.8
Cooperativa de Ahorros Seguiresa	0.00	0.00	0.00	448.14	0.00	0.00
	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>15,702.88</b>	<b>99,838.90</b>	<b>31,717.25</b>	<b>254,290.81</b>

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.

**M. INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS:**

**Capital social:** El capital autorizado es de USD 1.600,00, el suscrito asciende a USD 800.00 que representan 800,00 acciones ordinarias y nominativas al valor nominal de USD1.00 cada una.

**Otras Reservas:** En esta cuenta se registran los ajustes por avalúo aplicados a los bienes inmuebles realizado el 20 de octubre del 2009.

**M. INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS:** (Continuación)

**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.

**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.

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

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
Utilidad del Ejercicio	289,361.62	147,813.95
(-) Participación de trabajadores	43,404.24	22,172.09
(+) Ingresos exentos	10,102.54	0.00
(+) Gastos no deducibles	48,554.53	24,864.92
(+) Gastos incurridos para generar RE	404.10	0.00
(+) Participación trabajadores incurridos para generar RE	1,454.77	0.00
(-) Deducción por incremento neto de empleados	6,390.56	12,047.39
Base imponible	279,877.68	138,459.39
Impuesto Causado	61,573.09	31,845.66

**O. 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.

**P. 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.