

BLOCK SECURITY SEGURIDAD S. A.

Notas a los Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre de 2014 y 2013

BLOCK SECURITY SEGURIDAD S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

1. Operaciones

BLOCK SECURITY SEGURIDAD S.A. es una Compañía constituida legalmente en la ciudad de Quito, República de El Ecuador el 7 de septiembre de 2009, e inscrita el 17 de marzo de 2010, bajo el número 772 del Registro Mercantil, se anotó con el número 9731 del libro repertorio.

Las principales actividades de la compañía son la comercialización, mantenimiento e instalación de equipos electrónicos y de seguridad, consultoría y diseño de sistemas electrónicos de seguridad. En cumplimiento de su objetivo, la compañía podrá celebrar todos los actos y contratos permitidos por la ley.

2. Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los presentes estados financieros, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los beneficios sociales de largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales.

Unidad Monetaria

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el Dólar de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador.

3. Resumen de Políticas Contables Significativas

Las principales políticas de contabilidad aplicadas en la preparación de los estados financieros son las siguientes:

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo corresponden al efectivo en caja, cuentas corrientes bancarias y fondos de inversión a la vista que se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

BLOCK SECURITY SEGURIDAD S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Inventarios

Los inventarios correspondientes a suministros y productos terminados, están valorados al costo promedio de adquisición. Los inventarios en tránsito están valorados al costo de importación más los costos relacionados a la nacionalización, los cuales no exceden a su valor neto de realización.

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

La estimación de inventario de lento movimiento y obsoleto es realizado como resultado de un estudio efectuado por la Gerencia que considera la experiencia histórica de la industria. La provisión para inventarios de lento movimiento y obsoletos se carga a los resultados del año.

Pagos anticipados

Corresponden principalmente a seguros, arriendos y otros servicios pagados por anticipado que se amortizan en línea recta en base a la vigencia del contrato.

Activos Fijos

La propiedad, maquinaria y equipo se encuentran valorados al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

BLOCK SECURITY SEGURIDAD S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

El costo de adquisición incluye el precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación. El precio de compra o costo de instalación es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo.

Los gastos de reparación y mantenimiento rutinario se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

La propiedad, maquinaria y equipo se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada, la que se expresa en años.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, son:

Edificios	20 años
Maquinaria y equipo	10 años
Mobiliario	10 años
Vehículos	5 años
Programas y equipos de computación	3 años

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, maquinaria, muebles y equipo. La Compañía ha establecido la política de no fijar un valor residual de los activos, en vista de que al final de su vida útil, los activos de la Compañía no se pondrán a la venta.

Un componente de propiedad, maquinaria y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, es retirada al momento de su disposición o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición posterior.

Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales en el año en que se retire el activo.

BLOCK SECURITY SEGURIDAD S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Deterioro de los Activos

A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas, incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado.

Para los activos en general, a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Compañía efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en las suposiciones utilizadas para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo en ejercicios anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultado

Obligaciones por beneficios post empleo

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal, definida por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

BLOCK SECURITY SEGURIDAD S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

La política contable de la Compañía para los planes de beneficios definidos es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en su totalidad en el estado de resultados integrales en el período en el que ocurren.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros.

Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

Participación a trabajadores en las utilidades

La participación a trabajadores se registra en los resultados del año como parte de los costos de personal y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año, incluye tanto el impuesto a la renta corriente como el impuesto a la renta diferido.

Los activos y pasivos relacionados a impuesto a la renta (crédito tributario/impuesto a pagar), correspondientes al ejercicio actual y a ejercicios anteriores son medidos por el importe que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasa de impuesto a la renta empleada para la determinación de dichos importes, son las que estuvieron vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio impositivo.

BLOCK SECURITY SEGURIDAD S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

El importe de los activos y/o pasivos por impuesto diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales entre la base fiscal de los activos y pasivos y los importes en libros según los estados financieros.

- Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales imponibles
- Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales deducibles y pérdidas tributarias de años anteriores sujetas a amortización en el futuro; en la medida en que sea probable que la compañía genere suficientes ganancias fiscales contra las cuales puedan compensarse las diferencias temporales deducibles y las pérdidas tributarias de años anteriores.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporales se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la *Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno*, y sus reformas, que en este caso son 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 en adelante.

Reconocimiento de los Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Venta de servicios

Los ingresos procedentes de la venta de servicios se reconocen en función al servicio contratado por los clientes, el cual se factura en el avance de trabajo y terminación de trabajo. Cualquier diferencia entre el servicio contratado y el servicio prestado es regularizado al finalizar el trabajo.

Reconocimiento de costos y gastos

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

BLOCK SECURITY SEGURIDAD S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

4. Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

- **Estimaciones y suposiciones**

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación.

La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

- **Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales**

La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

- **Estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto:**

La estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto es determinada en base al estado físico y operativo de los bienes.

- **Vida útil de Propiedad, maquinaria y equipo**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida

BLOCK SECURITY SEGURIDAD S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período

- **Impuestos**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios.

Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados.

Debido a que la Compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

- **Obligaciones por beneficios post-empleo**

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros y los índices de mortalidad.

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

BLOCK SECURITY SEGURIDAD S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de bonos emitidos por el gobierno, en vista de que en Ecuador no existe un mercado de valores amplio según indica el párrafo 78 de la NIC 19.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

• Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

5. Normas Internacionales emitidas aun no vigentes

A continuación se enumeran las Normas Internacionales emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros. En este sentido, se indican las Normas emitidas que la Compañía posiblemente aplicará en el futuro. La Compañía tiene la intención de adoptar esas Normas cuando entren en vigencia, si es que les son aplicables.

<u>Norma</u>	<u>Asunto</u>	<u>Efectiva a partir de</u>
NIC 32 (enmienda)	Compensación de activos financieros y pasivos financieros	1 de enero de 2014
NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27	Entidades de inversión	1 de enero de 2014
NIC 36	Información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros	1 de enero de 2014
CINIIF 21	Gravámenes	1 de enero de 2014
NIIF 9 (2009 , 2010 y 2013)	Instrumentos financieros	-

BLOCK SECURITY SEGURIDAD S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Aquellas que pueden ser relevantes para la Compañía se señalan a continuación:

NIC 32 Compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros

Las enmiendas a la NIC 32 clarifican los criterios de compensación explicando cuándo una entidad tiene actualmente un derecho legalmente exigible de compensar y cuándo la liquidación bruta es equivalente a la liquidación neta. Estas enmiendas son efectivas para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2014, con adopción temprana permitida. No se espera que las enmiendas a la NIC 32 tengan un impacto importante en los estados financieros de la Compañía.

NIIF 9 Instrumentos financieros:

La NIIF 9 (2009) adiciona requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros. La NIIF 9 (2010) introduce cambios con relación a los pasivos financieros. La NIIF 9 (2013) adiciona requerimientos para la contabilidad de coberturas. El IASB actualmente tiene un proyecto activo para hacer modificaciones limitadas a la clasificación y requerimientos de medición de la NIIF 9 y adicionar requerimientos para direccionar el deterioro de activos financieros.

Los requisitos de la NIIF 9 (2009) representan un cambio significativo respecto a los existentes en la NIC 39 sobre los activos financieros. La NIIF 9 (2009) contiene dos categorías principales de medición para los activos financieros: costo amortizado y valor razonable. Un activo financiero se mide al costo amortizado si se mantiene en un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos con el fin de obtener flujos de efectivo contractuales y los términos contractuales del activo dan lugar, en las fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal y los intereses sobre el principal pendiente. Todos los demás activos financieros se valoran por su valor razonable. La NIIF 9 (2009) elimina las categorías de inversiones mantenidas hasta el vencimiento, disponibles para la venta y préstamos y cuentas por cobrar existentes en la NIC 39.

La NIIF 9 (2010) adiciona un requisito en relación con los pasivos financieros designados a valor razonable, para presentar los cambios en el valor razonable que sean atribuibles al riesgo de crédito del pasivo en otros resultados integrales, en vez de en resultados. La NIIF 9 (2013) adiciona requisitos para la contabilidad de coberturas que alinean a ésta más estrechamente con la administración de riesgos.

La fecha de adopción obligatoria de la NIIF 9 no ha sido especificada, pero se determinará cuando se finalicen las fases aún pendientes. Sin embargo, su adopción temprana es permitida. La Administración de la Compañía ha iniciado el proceso de evaluar los potenciales efectos de esta norma; sin embargo, no se anticipa que la adopción de la NIIF 9 tenga un impacto importante en los activos y pasivos financieros de la Compañía.

BLOCK SECURITY SEGURIDAD S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

6. Efectivo y equivalentes de efectivo.

Para propósitos del estado de flujo de efectivo, caja y bancos al 31 de diciembre de 2014 y 2013, consisten de lo siguiente:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja	US\$	5,869.57	-
Bancos		17,793.28	1,314.15
	US\$	<u>23,662.85</u>	<u>1,314.15</u>

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en diversas entidades financieras locales; los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

7. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se formaban de la siguiente manera:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Clientes	US\$	182,119.79	294,515.66
Provisión cuentas incobrables		(6,341.40)	(6,341.40)
	US\$	<u>175,778.39</u>	<u>288,174.26</u>

8. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Empleados	US\$	1,688.00	320.03
Anticipo proveedores		-	31,727.93
Garantías		6,130.00	6,130.00
	US\$	<u>7,818.00</u>	<u>38,177.96</u>

BLOCK SECURITY SEGURIDAD S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

9. Pagos e impuestos anticipados

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los pagos e impuestos anticipados se formaban de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Servicio de Rentas Internas		
Crédito tributario IVA	US\$ 16,312.99	36,693.06
Crédito tributario IR	7,236.75	8,223.03
	<u>US\$ 23,549.74</u>	<u>44,916.09</u>

10. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Equipos	US\$ 111,614.01	157,334.48
Materiales	13,353.00	34,092.64
Herramienta	7,781.36	-
Importaciones en tránsito	5,927.65	-
	<u>US\$ 138,676.02</u>	<u>291,427.12</u>

11. Propiedad, maquinaria y equipo

Durante los años 2014 y 2013, el saldo de propiedad, maquinaria, y equipo fue el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Terrenos	US\$ 210,000.00	210,000.00
Muebles y enseres	4,749.38	4,749.38
Maquinaria y equipo	1,722.00	1,722.00
Equipo de computación	9,162.78	9,162.78
Vehículos	7,414.29	7,414.29
Depreciación acumulada	(16,226.44)	(12,798.47)
	<u>US\$ 216,822.01</u>	<u>220,249.98</u>

BLOCK SECURITY SEGURIDAD S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

12. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores			
Nacionales	US\$	6,581.03	75,409.13
Exterior		26,551.90	88.25
	US\$	<u>33,132.93</u>	<u>76,217.38</u>

13. Otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Anticipo clientes	US\$	24,364.06	382,948.44
Servicio de Rentas Internas			
Impuesto a la Renta		13,781.63	-
Retenciones en la fuente IR		94.48	969.32
Retenciones de IVA		700.16	564.64
Impuesto al Valor Agregado		39,243.63	-
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social			
Aportes		862.63	2,841.69
Préstamos		156.61	72.61
Fondos de reserva		204.16	158.54
Partes relacionadas		-	8,146.40
	US\$	<u>80,247.36</u>	<u>395,701.64</u>

BLOCK SECURITY SEGURIDAD S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

14. Compañías Relacionadas y Accionistas

Las operaciones entre la Compañía, sus accionistas y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto su objeto y condiciones.

(a) Accionistas

El detalle de los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 es el siguiente:

Nombre de accionista	Número de participaciones	Participación %
Monsalve Otalvaro Claudia María	639	79.88%
Ortiz Castro Alejandro	1	0.13%
Ronquillo Lugo José Adid	160	20.00%
Total	800	100.00%

(b) Saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas

Al 31 de diciembre de 2014, los saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

Cuentas por pagar	Naturaleza	Origen	Vencimiento	2014
Mauricio Ortiz (Nota 14)	Préstamo	Ecuador	Mayor a un año	240,000.00
				<u>240,000.00</u>

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con compañías relacionadas se realizaron en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados. Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas tienen una antigüedad de máximo seis meses y no generan intereses. No se han realizado provisiones por deterioro para estos rubros.

(c) Administración y alta dirección

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de gerencias, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2014 y 2013 en transacciones no habituales y/o relevantes.

BLOCK SECURITY SEGURIDAD S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

15. Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

a) Un resumen del impuesto a la renta corriente y diferido cargado a resultados es como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto a la renta corriente	13,781.63	7,376.46
Total impuesto a la renta diferido	-	-
Total gasto por impuesto a la renta del ejercicio	<u>13,781.63</u>	<u>7,376.46</u>

b) Impuesto a la renta corriente

Una conciliación entre la pérdida y utilidad por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013, respectivamente según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	61,920.43	760.25
Más (menos)		
Gastos no deducibles	723.33	4,246.68
Deducciones adicionales	-	-
Utilidad gravable	<u>62,643.76</u>	<u>5,006.93</u>
Tasa legal de impuesto	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	13,781.63	1,101.52
Anticipo impuesto a la renta (i)	6,911.09	7,376.46

(i) A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

c) Impuesto a la renta diferido

No existe impacto en impuestos diferidos

BLOCK SECURITY SEGURIDAD S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta.

a) Situación fiscal

La Compañía no ha sido fiscalizada en los últimos años.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

b) Tasa de impuesto

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta para el año 2014 es del 22%, (22% en 2013).

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, podría obtener un descuento de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, en el evento de que el anticipo de impuesto a la renta sea mayor que el impuesto a la renta causado o este impuesto a la renta causado no existiera, el anticipo de impuesto a la renta constituye impuesto a la renta mínimo.

c) Dividendos en efectivo

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos repartidos a personas naturales en Ecuador forman parte de la renta global y están sujetos a retención en la fuente.

d) Anticipo de Impuesto a la Renta

El anticipo del impuesto a la renta, se determina aplicando ciertos porcentajes al monto del activo total (excepto cuentas por cobrar que no sean con partes relacionadas), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo del impuesto a la renta será compensado con el impuesto a la renta y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción.

BLOCK SECURITY SEGURIDAD S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

16. Beneficios empleados

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los beneficios empleados se formaban de la siguiente manera:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos	US\$	3,616.36	7,811.83
Décimo Tercero		332.81	2,852.07
Décimo Cuarto		1,276.89	2,731.99
Vacaciones		8,261.02	8,386.80
Participación Trabajadores		10,927.14	134.16
Otras provisiones		-	103.81
	US\$	<u>24,414.22</u>	<u>22,020.66</u>

17. Cuentas por pagar largo plazo

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los beneficios empleados se formaban de la siguiente manera:

	<i>Nota</i>		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Préstamo accionista	14	US\$	240,000.00	176,601.31
Préstamo particular			40,000.00	-
		US\$	<u>280,000.00</u>	<u>176,601.31</u>

18. Obligaciones patronales largo plazo

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las obligaciones patronales largo plazo se formaban de la siguiente manera:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Jubilación	US\$	5,978.81	5,978.81
Desahucio		1,366.57	1,366.57
	US\$	<u>7,345.38</u>	<u>7,345.38</u>

BLOCK SECURITY SEGURIDAD S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Reserva para jubilación patronal

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio.

De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación. Con fecha 2 de julio de 2001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía tiene un pasivo contingente por desahucio con los empleados y trabajadores que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

19. Patrimonio

a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2014 el capital social de la compañía está constituido por \$ 800.00 en acciones, con un valor nominal de \$ 1,00 cada una.

b) Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

BLOCK SECURITY SEGURIDAD S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

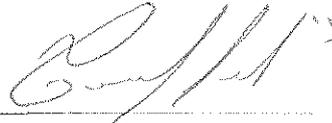
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

20. Eventos subsecuentes

Hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos, no han existido eventos que deban ser revelados en las notas a los estados financieros, que afecten la presentación de los mismos.



José Adid Ronquillo Lugo
Representante legal



Juan Diego Cevallos Bustamante
Contador