

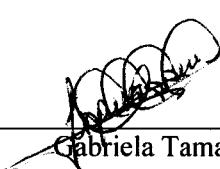
**INTERCON SECURITY SYSTEMS CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**INTERCON SECURITY SYSTEMS CIA. LTDA.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>Diciembre 31, 2012</b>	<b>2011</b>	<b>Enero 1, 2011</b>
		(en U.S. dólares)		
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>				
Efectivo y bancos	5	45,256	51,045	42,263
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	6	829,634	563,394	435,536
Inventarios		5,745	7,900	14,942
Activos por impuestos corrientes		108,516	123,353	94,013
Total activos corrientes		<u>989,151</u>	<u>745,692</u>	<u>586,754</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>				
Propiedades y equipos	7	191,930	169,986	172,370
Activo por impuesto diferido		6,936	4,537	1,121
Total activos no corrientes		<u>198,866</u>	<u>174,523</u>	<u>173,491</u>
<b>TOTAL</b>		<u>1,188,017</u>	<u>920,215</u>	<u>760,245</u>

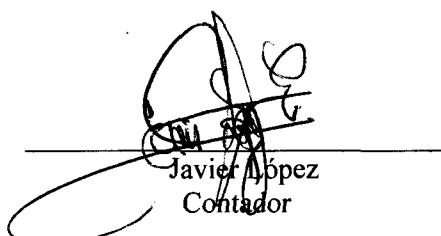
Ver notas a los estados financieros



---

Gabriela Tamayo  
Representante Legal

<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>	<b>Notas</b>	<b>Diciembre 31,</b>		<b>Enero 1,</b>	
		<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2011</b>	
<b>(en U.S. dólares)</b>					
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>					
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar		6,101	13,765	16,997	
Pasivos por impuestos corrientes	9	14,910	10,255	8,518	
Obligaciones acumuladas	11	<u>208,352</u>	<u>120,933</u>	<u>93,644</u>	
Total pasivos corrientes		<u>229,363</u>	<u>144,953</u>	<u>119,159</u>	
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>					
Préstamos	8	630,517	394,562	243,789	
Pasivos por impuestos a largo plazo	9	31,526	19,728	4,876	
Pasivos por impuesto diferido		<u>1,165</u>	<u>4,381</u>	<u>3,393</u>	
Total pasivos no corrientes		<u>663,208</u>	<u>418,671</u>	<u>252,058</u>	
Total pasivos		<u>892,571</u>	<u>563,624</u>	<u>371,217</u>	
<b>PATRIMONIO:</b>					
Capital social	12	46,968	46,968	46,968	
Aportes para futuras capitalizaciones		350,000	350,000	350,000	
Déficit acumulado		(101,523)	(40,377)	(7,940)	
Total patrimonio		<u>295,445</u>	<u>356,591</u>	<u>389,028</u>	
<b>TOTAL</b>		<b><u>1,188,017</u></b>	<b><u>920,215</u></b>	<b><u>760,245</u></b>	



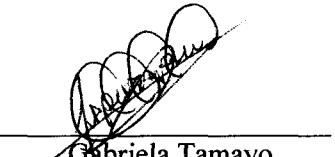
Javier López  
Contador

**INTERCON SECURITY SYSTEMS CIA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

	<b>Notas</b>	<b>2012</b> (en U.S. dólares)	<b>2011</b>
INGRESOS POR SERVICIOS	13	4,498,367	3,445,954
COSTO DE OPERACION	14	<u>3,893,835</u>	<u>2,910,975</u>
MARGEN BRUTO		<u>604,532</u>	<u>534,979</u>
Gastos de administración y ventas	14	(650,245)	(554,048)
Otros ingresos, neto	14	<u>5,082</u>	<u>722</u>
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		40,631	18,347
Impuesto a la renta:			
Corriente	9	24,569	16,518
Diferido		(5,615)	(2,428)
Total		<u>18,954</u>	<u>14,090</u>
PÉRDIDA DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		<u>59,585</u>	<u>32,437</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Gabriela Tamayo  
Representante Legal

  
Javier Lopez  
Contador

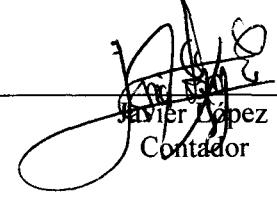
**INTERCON SECURITY SYSTEMS CIA. LTDA.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes para futuras capitalizaciones</u> ... (en U.S. dólares) ...	<u>Déficit acumulado</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2011	46,968	350,000	(7,940)	389,028
Pérdida del año	—	—	(32,437)	(32,437)
Saldos al 31 de diciembre del 2011	46,968	350,000	(40,377)	356,591
Pérdida del año	—	—	(59,585)	(59,585)
Ajustes	—	—	(1,561)	(1,561)
Saldos al 31 de diciembre del 2012	<u>46,968</u>	<u>350,000</u>	<u>(101,523)</u>	<u>295,445</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Gabriela Tamayo  
Representante Legal

  
Javier Lopez  
Contador

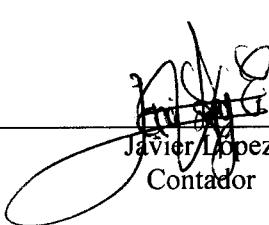
**INTERCON SECURITY SYSTEMS CIA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	(en U.S. dólares)	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de clientes	4,206,913	3,322,569
Pagos a proveedores y empleados	(4,362,770)	(3,381,232)
Impuesto a la renta, neto de devoluciones	(9,732)	(45,858)
Otros ingresos	<u>4,278</u>	<u>647</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de operación	<u>(161,311)</u>	<u>(103,874)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de propiedades y equipo y total flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(80,433)</u>	<u>(38,117)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Préstamos y total flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financiamiento	<u>235,955</u>	<u>150,773</u>
<b>EFFECTIVO Y BANCOS:</b>		
(Decremento) Incremento neto del año	(5,789)	8,782
Saldos al comienzo del año	<u>51,045</u>	<u>42,263</u>
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>	<b><u>45,256</u></b>	<b><u>51,045</u></b>

Ver notas a los estados financieros

  
Gabriela Tamayo  
Representante Legal

  
Javier Lopez  
Contador

## **INTERCON SECURITY SYSTEMS CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

Intercon Security System Cía. Ltda., fue constituida en la ciudad de Quito - Ecuador, en enero del 2004 siendo su actividad principal la prestación de servicios de vigilancia y seguridad para personas naturales y compañías.

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía cuenta con 7 empleados en el área administrativa y 374 empleados en el área de operaciones.

#### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

##### **2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de Intercon Security Systems Cia. Ltda., al 31 de diciembre del 2011 y 2010 fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF. En la Nota 3 a los estados financieros adjuntos se provee una explicación de los efectos que la adopción de NIIF por primera vez tuvo sobre el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011 previamente reportados por la Compañía y por el año que terminó el 31 de diciembre del 2011.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

## **2.2 *Bases de preparación***

Los estados financieros de Intercon Security Systems Cia. Ltda. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y se presentan en U.S. dólares, moneda funcional de la Compañía.

## **2.3 *Clasificación de saldos corrientes y no corrientes***

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y, como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

## **2.4 *Efectivo y bancos***

Incluye aquellos activos financieros líquidos y saldos en bancos. Los sobregiros bancarios, en caso de existir, son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

## **2.5 *Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar***

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como ingresos por intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre las ventas es de 45 días.

Las cuentas comerciales por cobrar son evaluadas en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro de las cuentas comerciales por cobrar. Dicha estimación se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

## **2.6 *Propiedades y equipos***

### **2.6.1 *Medición en el momento del reconocimiento inicial***

Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo de adquisición.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento.

La política de capitalización de propiedades y equipos de la Compañía es de US\$240, compras inferiores a este valor se registran como gastos.

#### **2.6.2 *Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo***

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor, en caso de existir.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

#### **2.6.3 *Método de depreciación y vidas útiles***

El costo de propiedades y equipos se depreciá de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres	7
Equipos de seguridad y comunicación	5
Vehículos	5
Equipos de computación	5

#### **2.6.4 *Retiro o venta de propiedades y equipos***

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

### **2.7 *Deterioro del valor de los activos tangibles***

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

## **2.8 Cuentas comerciales por pagar**

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

## **2.9 Impuestos**

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

### **2.9.1 Impuesto corriente**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

### **2.9.2 Impuestos diferidos**

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

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

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

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos

diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

### **2.9.3 *Impuestos corrientes y diferidos***

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

## **2.10 *Provisiones***

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

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

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

## **2.11 *Beneficios a empleados***

### **2.11.1 *Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio***

La Compañía no registro ningún costo por beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio), por considerarse inmaterial, debido a la alta rotación de guardias de seguridad y la corta antigüedad del personal administrativo.

### **2.11.2 *Participación de los empleados***

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los empleados en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta de acuerdo con disposiciones legales.

### **2.11.3 *Beneficios por terminación***

Las indemnizaciones por terminación son reconocidas como gastos cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

## **2.12 *Reconocimiento de ingresos***

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen en el estado de resultado integral en base a los servicios efectivamente prestados al cierre de cada período. Los valores cobrados por servicios aún no prestados, son registrados como ingresos diferidos en el estado de situación financiera.

### ***2.13 Costos y Gastos***

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

### ***2.14 Compensación de saldos y transacciones***

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

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

### ***2.15 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas***

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y activos Financieros	Enero 1, 2014
Enmiendas a las NIIF (NIIF 1, NIC 1, 16, 32 y 34)	Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2009-2011	Enero 1, 2014

La Administración de la Compañía anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los períodos futuros no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la misma.

### **3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)**

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero del 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

Para la preparación de los presentes estados financieros, se ha aplicado la siguiente excepción a la aplicación retroactiva de las NIIF y que se establecen en la NIIF 1.

#### ***3.1 Excepción a la aplicación retroactiva aplicada por la Compañía***

##### ***Estimaciones***

La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

Intercon Security Systems Cia. Ltda., como efecto de adopción de las NIIF modificó la estimación para el pago de vacaciones a sus trabajadores reportada previamente bajo PCGA anteriores y reconoció una provisión para el pago del impuesto a la salida de divisas por los préstamos pendientes de pago a compañías relacionadas del exterior las cuales no fueron reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2011).

- 3.2 Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador -**  
 Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados por INTERCON SECURITY SYSTEMS CIA. LTDA:

**3.2.1 Conciliación del Patrimonio Neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011**

	Diciembre 31, <u>2011</u> (en U.S. dólares)	Enero 1, <u>2011</u>
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	46,607	54,642
<i>Ajustes por conversión a NIIF:</i>		
Obligaciones por beneficios de corto plazo de empleados - vacaciones (1)	(19,663)	(10,322)
Reconocimiento de pasivo por impuesto a la salida de divisas (2)	(19,728)	(4,876)
Reconocimiento de impuesto a la renta mínimo del año 2010 (3)	(3,311)	(12,896)
Reconocimiento de impuesto a la renta mínimo del año 2011 (3)	(16,518)	
Reconocimiento de impuestos diferidos	156	(2,271)
Aportes para futuras capitalización por compensación de créditos con compañías relacionadas	350,000	350,000
Cambio en estimación de vida útil de activos fijos (4)	<u>19,048</u>	<u>14,751</u>
Patrimonio de acuerdo a NIIF	<u>356,591</u>	<u>389,028</u>

**3.2.2 Conciliación del Resultado Integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011**

	(en U.S. dólares)
Resultado de acuerdo a PCGA anteriores informado Previamenete	<u>3,191</u>
Obligaciones por beneficios de corto plazo de empleados - vacaciones	(9,341)
Reconocimiento de pasivo por impuesto a la salida de divisas	(14,852)
Reconocimiento de impuesto a la renta mínimo del año	(16,518)
Reconocimiento de impuestos diferidos	2,427
Reconocimiento de pasivos por bonos cargados a resultados acumulados	(1,641)
Cambio en estimación de vida útil de activos fijos	<u>4,297</u>
Resultado integral de acuerdo a NIIF	<u>(32,437)</u>

**Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF:**

*a) Con efectos patrimoniales*

- 1) La Compañía reconoció una deficiencia de la provisión para el pago de vacaciones anuales a sus empleados. Al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011, los efectos de este registro fueron un incremento de obligaciones acumuladas y del déficit acumulado por US\$ 10,322 y US\$19,663 respectivamente; y un incremento del déficit del año 2011 por US\$9,341.
- 2) La Compañía reconoció una provisión para cubrir el pago del impuesto a la salida de divisas aplicable sobre los saldos pendientes de pago a su compañía relacionada del exterior. Al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011, los efectos de este registro fueron un incremento de pasivos por impuestos de largo plazo y déficit acumulado por US\$4,876 y US\$19,728 respectivamente; y un incremento del déficit del año 2011 por US\$14,852.
- 3) Conforme lo establece la normativa tributaria vigente en el Ecuador, a partir del año 2010, las Compañías están obligadas a pagar un impuesto a la renta mínimo el cual bajo PCGA anteriores no fue reconocido. Al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011, los efectos de reconocer este impuesto fueron una disminución de activos por impuestos corrientes y un incremento del déficit acumulado de US\$12,896 y US\$3,311 respectivamente; y un incremento del déficit del año 2011 de US\$16,518.
- 4) Para la aplicación de las NIIF, la Compañía ha definido que los saldos iniciales de las partidas de propiedades y equipos se registren a su valor razonable y por tal razón se realizó la medición de las partidas relevantes de sus propiedades y equipos mediante la revisión y determinación de nuevas vidas útiles remanentes. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2010, los efectos de la aplicación del costo atribuido fueron un incremento de los saldos de propiedades y equipos y disminución del déficit acumulado de US\$14,751 y US\$19,048 respectivamente; y una disminución del déficit del año 2011 de US\$4,297.

*b) Sin efectos patrimoniales (reclasificaciones entre Activos y/o Pasivos)*

La administración de la Compañía ha efectuado la siguiente reclasificación en el estado de situación financiera, para una apropiada presentación de acuerdo a la NIC 1:

<u>Cuenta</u>	<u>Presentación bajo PCGA anteriores</u>	<u>Presentación bajo NIIF</u>	<b>Saldos a</b>	
			<u>Diciembre 31, 2011</u>	<u>Enero 1, 2011</u>
			<i>(en U.S. dólares)</i>	
Prestamos de compañías relacionadas del exterior	Pasivos de largo plazo	Aportes para futuras capitalizaciones	350,000	350,000

<u>Cuenta</u>	Presentación bajo <u>PCGA anteriores</u>	Presentación bajo NIIF	Diciembre 31, <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u> (en U.S. dólares)	Saldos a
Crédito fiscal de IVA	Activos por impuestos corrientes	Pasivos por impuestos corrientes	33,991	-	
Transferencias Casa Matriz y otras relacionadas	Pasivo corriente	Pasivos de largo plazo	158,612	-	

#### 4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

#### 5. EFECTIVO Y BANCOS

Un resumen de efectivo y bancos es como sigue:

	... Diciembre 31,... <u>2012</u>	Enero 1, <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
		(en U.S. dólares)	
Cajas chicas	1,250	1,250	1,150
Bancos locales	<u>44,006</u>	<u>49,795</u>	<u>41,113</u>
Total	<u>45,256</u>	<u>51,045</u>	<u>42,263</u>

## 6. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Clientes nacionales	694,039	492,264	364,467
Clientes del exterior	19,430	8,972	12,213
Otras	<u>92,886</u>	<u>13,667</u>	<u>14,838</u>
Subtotal	806,355	514,903	391,518
 Otras cuentas por cobrar:			
Empleados	14,579	2,333	7,165
Anticipos a proveedores	8,700	38,258	31,741
Otros	<u>-</u>	<u>7,900</u>	<u>5,112</u>
 Total	<u>829,634</u>	<u>563,394</u>	<u>435,536</u>

La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente.

## 7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Costo	340,139	259,706	221,589
Depreciación acumulada	<u>(148,209)</u>	<u>(89,720)</u>	<u>(49,219)</u>
 Total	<u>191,930</u>	<u>169,986</u>	<u>172,370</u>
 <i>Clasificación:</i>			
Equipos de computación	24,101	22,365	23,325
Muebles y enseres	9,950	11,301	14,290
Equipos de oficina, seguridad y comunicación	117,916	92,800	76,437
Vehículos	<u>39,963</u>	<u>43,520</u>	<u>58,318</u>
 Total	<u>191,930</u>	<u>169,986</u>	<u>172,370</u>

## 8. PRÉSTAMOS

Corresponde a fondos recibidos de Intercon Security Systes – compañía relacionada del exterior, para cubrir operaciones de la Compañía durante sus primeros años de operación en el Ecuador, los cuales no devengaron intereses, según lo estipulado en el correspondiente contrato firmado entre las partes.

## 9. IMPUESTOS

9.1 *Activos y pasivos del año* - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31,... 2012	Enero 1, 2011	Enero 1, 2011
(en U.S. dólares)			
<i>Activos por impuesto corriente:</i>			
Crédito tributario impuesto a la renta y total	<u>108,516</u>	<u>123,353</u>	<u>94,013</u>
<i>Pasivos por impuestos:</i>			
Impuesto a la salida de divisas – ISD	31,526	19,728	4,876
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y retenciones de IVA	7,789	7,717	7,362
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	<u>7,121</u>	<u>2,538</u>	<u>1,156</u>
Total	<u>46,436</u>	<u>29,983</u>	<u>13,394</u>
<i>Clasificación:</i>			
Corriente	14,910	10,255	8,518
No corriente	<u>31,526</u>	<u>19,728</u>	<u>4,876</u>
Total	<u>46,436</u>	<u>29,983</u>	<u>13,394</u>

9.2 *Conciliación tributaria – contable del impuesto a la renta corriente* - Una reconciliación entre la pérdida según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Pérdida según estados financieros	(40,631)	(18,347)
Gastos no deducibles	35,878	8,547
Gastos no deducibles por aplicación de NIIF	-	21,537
Amortización de pérdidas tributarias	<u>—</u>	<u>(797)</u>
Base imponible (pérdida tributaria)	<u>(4,753)</u>	<u>10,940</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>—</u>	<u>2,626</u>
Anticipo calculado (2)	<u>24,569</u>	<u>16,518</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>24,569</u>	<u>16,518</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución (24% para el año 2011) y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización (14% para el año 2011).

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para los años 2012 y 2011, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$24,569 y US\$16,518 respectivamente; sin embargo, para el año 2012 no se determinó impuesto por haberse generado una pérdida tributaria y para el año 2011 el impuesto a la renta causado fue de US\$2,626. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$24,569 y US\$16,518 equivalentes al impuesto a la renta mínimo de cada año.

**9.3 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta** - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	(123,353)	(94,013)
Provisión del año	24,569	16,518
Devolución de impuestos	73,406	20,606
Pagos efectuados	<u>(83,138)</u>	<u>(66,464)</u>
Saldos al fin del año	<u>(108,516)</u>	<u>(123,353)</u>

**Pagos Efectuados** - Corresponde al anticipo pagado por la Compañía en el año y a retenciones en la fuente que los clientes aplican sobre los valores facturados.

#### 9.4 Aspectos Tributarios

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

- La reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa del impuesto a la renta para sociedades.

**Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado** - Con fecha noviembre 24 del 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios el incremento del 2% al 5% de la tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

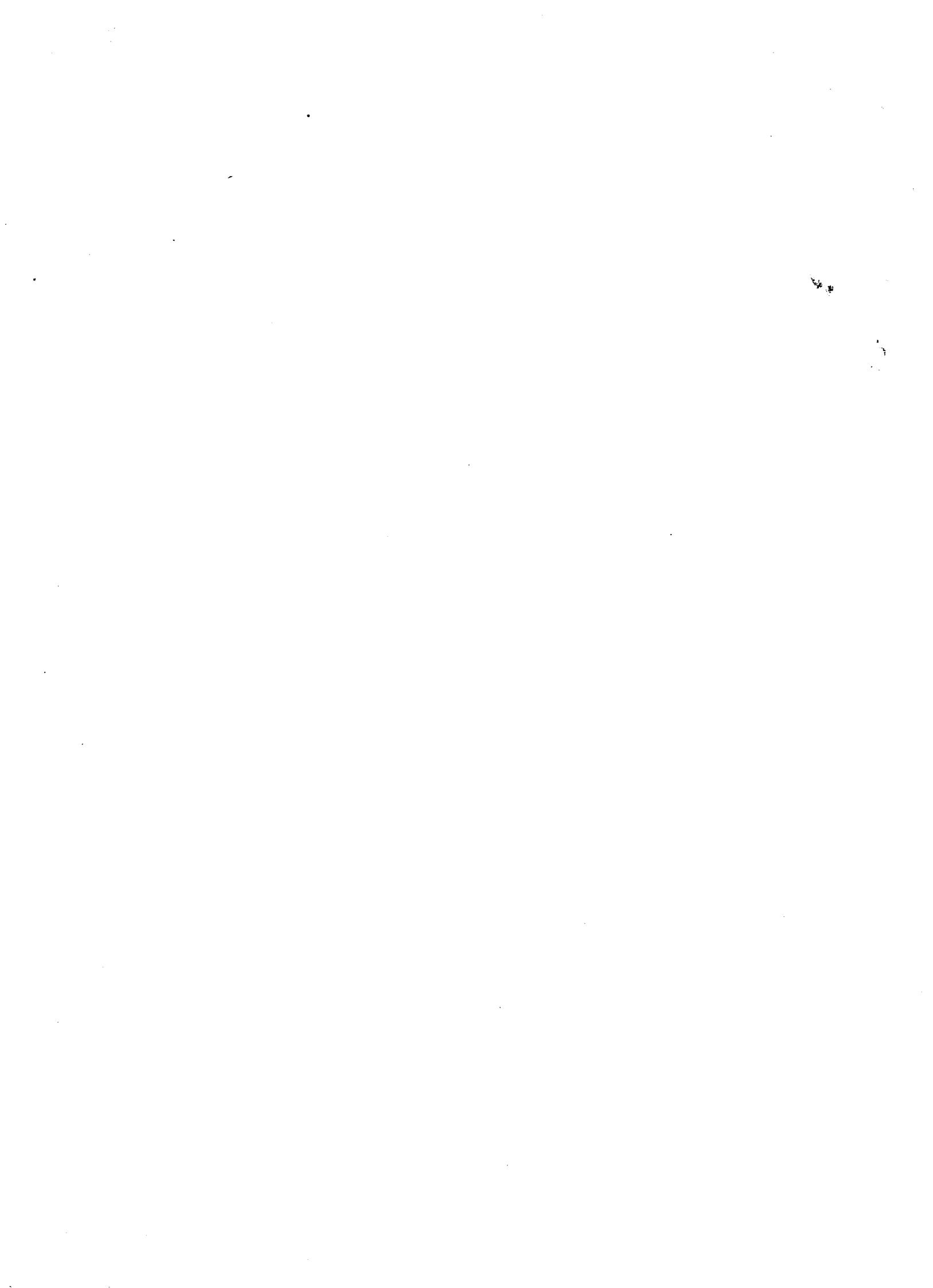
### 10. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$6 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía no supera el mencionado importe; por consiguiente, no ha preparado el referido estudio.

### 11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	<u>... Diciembre 31,...</u>	<u>Enero 1,</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Participación a trabajadores	-	1,641
Beneficios sociales	141,452	66,757
IESS por pagar	66,247	52,535
Otros	<u>653</u>	<u>-</u>
Total	<u>208,352</u>	<u>120,933</u>
		93,644



## 12. PATRIMONIO

**12.1 Capital social** - El capital social autorizado consiste de 46,968 de acciones de US\$1 valor nominal unitario.

**12.2 Reserva legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Considerando que la Compañía no ha generado utilidades en los últimos años, esta reserva no ha sido constituida.

**12.3 Aportes para futuras capitalizaciones** - Constituyen aportes realizados por los socios a través de la compensación de obligaciones pendientes de pago a compañías relacionadas, la cual fue aprobada por Junta de Socios.

**12.4 Déficit acumulado** - Un resumen del déficit acumulado es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2012</u>	Diciembre 31, <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Déficit acumulado	98,805	37,659	5,222
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF (Nota 3.3.1)	<u>2,718</u>	<u>2,718</u>	<u>2,718</u>
Total	<u>101,523</u>	<u>40,377</u>	<u>7,940</u>

**Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF** - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo deudor de esta cuenta, cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2012, podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

## 13. INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía reportados en los estados financieros es como sigue:

	2012 (en U.S. dólares)	2011
Ingresos provenientes por servicios de seguridad recurrente	4,232,310	3,277,704
Ingresos provenientes por servicios de seguridad especiales	<u>266,057</u>	<u>168,250</u>
Total	<u>4,498,367</u>	<u>3,445,954</u>

## 14. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2012</u> (en U.S. dólares)	<u>2011</u>
Costo de ventas	3,893,835	2,910,975
Gastos de administración y ventas	650,245	554,048
Otros ingresos, neto	<u>(5,082)</u>	<u>(722)</u>
<b>Total</b>	<b><u>4,538,999</u></b>	<b><u>3,464,301</u></b>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

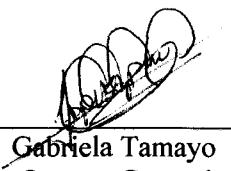
	<u>2012</u> (en U.S. dólares)	<u>2011</u>
Beneficios a los empleados	3,698,976	2,834,852
Otros costos relacionados con la prestación de servicios	419,481	332,268
Honorarios profesionales	16,676	15,242
Depreciación	63,143	48,479
Combustibles y lubricantes	14,966	15,366
Impuestos y contribuciones	14,996	19,608
Arrendamientos	32,701	26,030
Costos de viaje	41,398	17,426
Suministros y materiales	80,385	27,370
Servicios básicos	44,024	35,015
Mantenimiento y reparaciones	26,188	15,782
Seguros	23,693	16,129
Otros gastos, neto	<u>62,372</u>	<u>60,734</u>
<b>Total</b>	<b><u>4,538,999</u></b>	<b><u>3,463,301</u></b>

**Gastos por Beneficios a los empleados**- Un detalle de gastos por beneficios a empleados es como sigue:

	<u>2012</u> (en U.S. dólares)	<u>2011</u>
Sueldos y salarios	2,477,415	1,955,107
Beneficios sociales	473,731	331,506
Aportes al IESS	505,697	410,141
Otros	<u>242,133</u>	<u>138,098</u>
<b>Total</b>	<b><u>3,698,976</u></b>	<b><u>2,834,852</u></b>

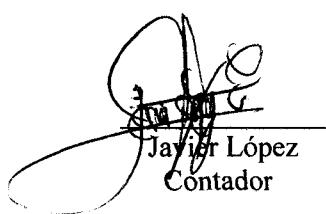
## 15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en abril 15, del 2013 y serán presentados a la Junta de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.



---

Gabriela Tamayo  
Gerente General



---

Javier López  
Contador