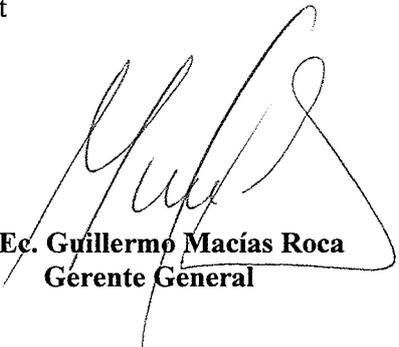


DELTA SECURITY CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares norteamericanos)

| | NOTAS | Diciembre 31, | |
|---|-------|-------------------|-------------------|
| | | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| ACTIVOS | | | |
| ACTIVOS CORRIENTES | | | |
| Efectivo y equivalente de efectivo | E | 74,340.24 | 35,981.70 |
| Inversiones mantenidas hasta su vencimiento | F | 20,000.00 | |
| Cuentas por cobrar, comerciales y otras | G | 227,985.91 | 266,488.15 |
| Servicios y otros pagos anticipados | H | 10,811.77 | 2,688.20 |
| Activos por impuestos corrientes | I | 10,736.02 | 25,909.84 |
| TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES | | <u>343,873.94</u> | <u>331,067.89</u> |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Inversiones a largo plazo y otros activos | | 500.00 | 500.00 |
| Equipos de comunicación y seguridad | J | 13,476.82 | 17,701.90 |
| | | <u>13,976.82</u> | <u>18,201.90</u> |
| | | <u>357,850.76</u> | <u>349,269.79</u> |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | | |
| PASIVOS CORRIENTES | | | |
| Cuentas por pagar comerciales y otras | K | 153,697.35 | 166,736.96 |
| Pasivo por beneficios a empleados y otros | L | 90,018.05 | 83,455.53 |
| Pasivos por impuestos corrientes | M | 12,707.46 | 14,218.54 |
| TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES | | <u>256,422.86</u> | <u>264,411.03</u> |
| PASIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Pasivo por impuesto diferido, neto | N | 9,128.65 | 9,128.65 |
| Provisión Jubilación Patronal | O | 62,909.85 | 67,348.35 |
| | | <u>72,038.50</u> | <u>76,477.00</u> |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital pagado | P | 10,000.00 | 10,000.00 |
| Aporte futura capitalización | | 15,267.84 | 15,267.84 |
| Reservas | | 9,534.03 | 9,534.03 |
| Resultados por adopción NIIF, primera vez | | 26,559.51 | 26,559.51 |
| Déficit | | (31,971.98) | (52,979.62) |
| | | <u>29,389.40</u> | <u>8,381.76</u> |
| | | <u>357,850.76</u> | <u>349,269.79</u> |


Ec. Guillermo Macías Roca
Gerente General

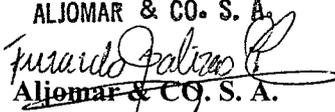
Contadores Públicos Asociados
ALJOMAR & CO. S. A.
Guillermo Macías Roca
Aljomar & CO. S. A.
Contador RNC No.105

Vea notas de A a Q a los estados financieros

DELTA SECURITY CIA. LTDA. DELSESA
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresados en dólares norteamericanos)

| | <u>NOTAS</u> | Año terminado el 31 de Diciembre, | |
|--|--------------|--|--------------------|
| | | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | | | |
| Comision por Servicios | | 184,533.44 | 168,235.12 |
| Intereses Ganados | | 4,113.41 | 109.03 |
| Varios | | 4,087.58 | 36,845.79 |
| | | 192,734.43 | 205,189.94 |
| EGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | | | |
| Costo de servicios de asesorias | | 80,340.26 | 41,771.69 |
| Gastos de Administración | | 69,562.90 | 60,964.38 |
| Gastos Financieros | | 861.80 | 1,805.32 |
| Impuestos y Otros Gastos | | | 85,792.51 |
| Depreciaciones y Amortizaciones | | 4,225.08 | 4,285.56 |
| Provisión y deterioro, Cuentas por Cobrar incob. | | 2,428.75 | 2,998.40 |
| Participacion a Trabajadores | | 5,297.35 | 207.31 |
| | | 162,716.14 | 197,825.17 |
| GANANCIAS ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA | | | |
| Impuesto a la Renta | | 30,018.29 | 7,364.77 |
| | | (10,137.97) | (13,862.99) |
| GANANCIA (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO | | | |
| | | 19,880.32 | (6,498.22) |
| RESULTADO INTEGRAL TOTAL, NETO | | | |
| | | 19,880.32 | (6,498.22) |

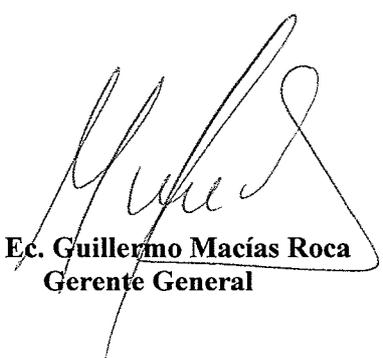

Ec. Guillermo Macías Roca
Gerente General

Contadores Públicos Asociados
ALJOMAR & CO. S. A.

Aliomar & CO. S. A.
Contador RNC No.105

Vea notas de A a Q a los estados financieros

DELTA SECURITY CIA. LTDA. DELSESA
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresados en dólares norteamericanos)

| | Capital Pagado | Aporte Futura capitaliza ción | Reservas Legal | De Capital | Resultado por adopcion de NIIF, primera vez | Déficit |
|--------------------------------------|-------------------|--|-------------------|---------------|---|-------------|
| Saldo a enero 1 del 2011 | 10,000.00 | 15,267.84 | 200.00 | 9,334.03 | 26,559.51 | (46,481.40) |
| Resultado integral del ejercicio | | | | | | (6,498.22) |
| Saldo a diciembre 31 del 2011 | 10,000.00 | 15,267.84 | 200.00 | 9,334.03 | 26,559.51 | (52,979.62) |
| Ajuste a años anteriores | | | | | | 1,127.32 |
| Resultado integral del ejercicio | | | | | | 19,880.32 |
| Saldo a diciembre 31 del 2012 | 10,000.00 | 15,267.84 | 200.00 | 9,334.03 | 26,559.51 | (31,971.98) |


Ec. Guillermo Macías Roca
Gerente General

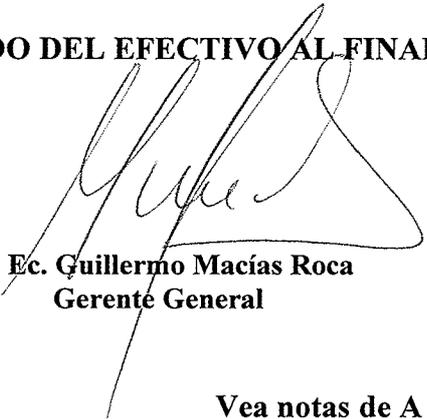
Contadores Públicos Asociados
ALJOMAR & CO. S. A.

Aljomar & CO. S. A.
 Contador RNC No.105

Vea notas de A a Q a los estados financieros

DELTA SECURITY CIA. LTDA. DELSESA
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresados en dólares norteamericanos)

| | Año Terminado | |
|--|----------------------------|--------------------|
| | el 31 de Diciembre, | |
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| ACTIVIDADES ORDINARIAS: | | |
| Efectivo recibido de clientes y otros | 220,606.96 | 349,040.32 |
| Efectivo pagado a proveedores y otros | (86,935.82) | (353,876.33) |
| Pagos de y por cuenta de empleados | (79,075.09) | (38,637.95) |
| Intereses ganados | | 109.03 |
| Otros ingresos | 8,200.99 | 29,420.20 |
| | | |
| Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades ordinarias | 62,797.04 | (13,944.73) |
| ACTIVIDADES DE INVERSIÓN: | | |
| Restitución de derechos fiduciarios | | 6,000.00 |
| Adquisición de inversiones | (20,000.00) | |
| | | |
| Efectivo neto (usado en) proven. de actividades de inversión | (20,000.00) | 6,000.00 |
| ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: | | |
| Pago de jubilación patronal | (4,438.50) | |
| | | |
| Efectivo neto (usado) en actividades de financiamiento | (4,438.50) | |
| | | |
| | 38,358.54 | (7,944.73) |
| EFFECTIVO DISPONIBLE: | | |
| Saldo del efectivo al inicio del año | 35,981.70 | 43,926.43 |
| | | |
| SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO | 74,340.24 | 35,981.70 |
| | | |


Ec. Guillermo Macías Roca
 Gerente General

Contadores Públicos Asociados
ALJOMAR & CO. S. A.


Ferrarido Ferrarido
 Contador RNC No.105

Vea notas de A a Q a los estados financieros

DELTA SECURITY CIA. LTDA. DELSESA
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresados en dólares norteamericanos)

| | Año Terminado | |
|--|----------------------------|--------------------|
| | el 31 de Diciembre, | |
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS: | | |
| GANANCIA (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO | 19,880.32 | (16,039.36) |
| Más gastos que no representan desembolsos de efectivo: | | |
| Depreciaciones y amortizaciones | 4,225.08 | 4,285.56 |
| Provisiones incobrables y ajustes de gastos por deterioro | 2,428.72 | 14,043.28 |
| Ajustes por gastos en provisiones | | 76,029.94 |
| Provisión participación de los trabajadores e impuesto | 15,435.32 | 14,070.30 |
| Otros gastos | | 1,235.57 |
| | 41,969.44 | 93,625.39 |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS: | | |
| Cuentas por cobrar | 36,073.52 | 180,805.20 |
| Anticipo a proveedores y otros pagos por anticipado | (8,123.57) | (636.13) |
| Activos por impuestos corrientes | 1,310.83 | 7,477.38 |
| Cuentas por pagar | (11,912.29) | (210,827.57) |
| Pasivos por beneficios a empleados y otros | 1,265.17 | (80,321.79) |
| Impuestos por pagar | 2,213.94 | (4,067.21) |
| | 20,827.60 | (107,570.12) |
| EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) ACTIVIDADES ORDINARIAS | 62,797.04 | (13,944.73) |


Ec. Guillermo Macías Roca
 Gerente General

Contadores Públicos Asociados

ALJOMAR & CO. S. A.


 Fernando Falcón
 Aljomar & CO. S. A.

Contador RNC No.105

Vea notas de A a Q a los estados financieros

DELTA SECURITY CIA. LTDA. DELSESA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en dólares norteamericanos)

A. ACTIVIDAD DE LA COMPAÑÍA

DELTA SECURITY CIA. LTDA. DELSESA (La Compañía) fue constituida el 9 de marzo del 1998, en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 15 de septiembre del 1998. Su principal actividad proporcionar servicios de protección y vigilancia de personas, de bienes muebles e inmuebles de investigación y custodia de valores.

La Compañía se encuentra autorizada y controlada por: Superintendencia de Compañías del Ecuador y por el Comando Conjunto de las Fuerzas Armadas del Ecuador. No mantiene inversiones en acciones ni ejerce influencia significativa sobre otras entidades por lo que no actúa como una entidad controladora, operando como una sola unidad de negocios. Sus acciones no se cotizan en el Mercado de Valores y pertenece al Grupo Empresarial Amazonas.

La emisión de los estados financieros correspondiente al ejercicio económico 2012, fue autorizada por la Administración de la Compañía en febrero 25 del 2013, los cuales han sido preparados y presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de medición de la Compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2002, y serán sometidos a la posterior aprobación de la Junta General de Accionistas.

B. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en el periodo de transición (Enero 1 del 2011 y Diciembre 31 del 2011) y año 2012 .

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (Aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB), adoptadas y aplicadas por primera vez en el Ecuador en forma segmentada a partir del año 2010, de conformidad con la Resolución de Superintendencia de Compañías No. 08. G. DSC de noviembre 20 del 2008 y SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 del 12 de diciembre del 2011.

Base de preparación.- Los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de activos.

Estimaciones y juicios contables.- Las estimaciones y los supuestos utilizados son revisadas en forma continua por la Administración considerando la información disponible sobre los hechos analizados.

DELTA SECURITY CIA. LTDA. DELSESA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en dólares norteamericanos)

B. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Las revisiones de las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el cual se revisa la estimación y/o prospectivamente, si la revisión afecta tanto los periodos actuales como futuros.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se deben a:

- a) Reconocimiento de ingresos y gastos
- b) Evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos
- c) Vida útil de los activos fijos y deterioro.
- d) Cálculo de provisiones

Adopción de las NIIF's para PYMES por primera vez.- Para facilitar la transición a las Normas Internacionales de Información Financieras para PYMES, en julio del 2009, el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad publicó las NIIFs para PYMES en las que se incluía la Sección 35 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera. De conformidad con esta nueva normativa contable, cuando una empresa aplica por primera vez las NIIF's para PYMES, debe cumplir todas y cada una de las Secciones y las interpretaciones en vigor en el momento de esa primera aplicación. Así pues, requiere una aplicación retroactiva en la mayoría de las áreas de contabilidad. Sin embargo, la Sección 35 contempla algunas excepciones (de aplicación voluntaria) a esa obligación en áreas concretas por razones prácticas o bien cuando sus costos derivados de su cumplimiento excedieran con toda probabilidad los beneficios aportados a los usuarios de los estados financieros.

DELSESA, ha considerado como balance de apertura con arreglo a las NIIF's los estados financieros al 1ro de enero del 2011 (fecha inicial de transición). Este es el punto de partida para la contabilización de sus movimientos financieros por parte de la Compañía, según las Normas Internacionales de Información Financieras para PYMES.

Las políticas contables utilizadas en la elaboración de los estados financieros cumplen con cada Sección de las NIIFs para PYMES vigentes en la fecha de presentación de sus primeros estados financieros con arreglo a las NIIF's. La Compañía se acogió a la exención o alternativa particular en la transición relacionada con la presentación de estados financieros separados (Estado de resultados integral y de cambios en el patrimonio).

El resto de exenciones no han sido acogidas por no ser aplicables o porque siendo aplicables la Administración ha decidido aplicarlas a partir de enero 1 del 2012.

Con respecto a las excepciones obligatorias que prohíben la aplicación retroactiva de las NIIF's, la entidad no ha incurrido en ellas o no han sido aplicables para DELSESA.

DELTA SECURITY CIA. LTDA. DELSESA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en dólares norteamericanos)

B. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Transición a las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF’s.- Hasta el ejercicio 2010, DELSESA. venía preparando sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, mientras que a partir del 2011 la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con NIIF’s para PIMES. En tal sentido, los últimos estados financieros presentados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad han sido los correspondientes al ejercicio económico finalizado al 31 de diciembre del 2010, siendo la fecha de transición de las NIIF’s enero 1 del 2011.

Los valores incluidos en los estados financieros del ejercicio económico 2010 han sido reconciliados para presentarlos bajo las mismas NIIF’s que han sido aplicadas en la elaboración de los estados financieros del ejercicio económico 2011.

La Sección 35 de la NIIF para PYME, exige el desglose de una conciliación del patrimonio neto a la fecha de transición, 1 de enero del 2011, así como un desglose de la conciliación del resultado del ejercicio y del patrimonio neto al 31 de diciembre del 2011, preparado conforme a Normas Ecuatorianas de Contabilidad en comparación con las NIIF’s cuya presentación es como sigue:

- a) Conciliación al inicio de la fecha de transición al 1 de enero del 2011 del patrimonio neto entre NEC y NIIF:

La conciliación de los saldos del patrimonio neto al 1 de enero de 2011, fecha de la transición a las NIIF, es la siguiente:

| Cuenta | NEC | Efectos de transición | NIIF PYME |
|--|-------------|------------------------------|------------------|
| Capital social | 10,000.00 | | 10,000.00 |
| Reserva legal | 200.00 | | 200.00 |
| Reserva de capital | 9,334.03 | | 9,334.03 |
| Aporte futura capitalización | 15,267.84 | | 15,267.84 |
| Resultado por adopción NIIF, primera vez | | 26,559.51 | 26,559.51 |
| Déficit | (45,115.80) | | (45,115.80) |
| Patrimonio neto total | (10,313.93) | 26,559.51 | 16,245.58 |

La conciliación de los saldos del patrimonio neto al 31 de diciembre del 2011, es la siguiente:

| Cuenta | NEC | Efectos de transición | NIIF PYME |
|---------------------------------|-------------|------------------------------|------------------|
| Capital social | 10,000.00 | | 10,000.00 |
| Reserva legal | 317.48 | (117.48) | 200.00 |
| Reserva de capital | 9,334.03 | | 9,334.03 |
| Aporte futura capitación | 15,267.84 | | 15,267.84 |
| Resultados por adopción de NIIF | | 26,559.51 | 26,559.51 |
| Déficit | (45,424.13) | (7,555.49) | (52,979.62) |
| Patrimonio neto total | (10,504.78) | 18,886.54 | 8,381.76 |

DELTA SECURITY CIA. LTDA. DELSESA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en dólares norteamericanos)

B. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación...)

Los principales efectos de la adopción de las NIIF en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2011 han sido los siguientes:

- 1) Reconocimiento de deterioro en activos financieros.
- 2) Registro del impuesto a la renta diferido.
- 3) Reconocimiento como no exigibles de cuentas por pagar.

Efectivo y Equivalentes al Efectivo.- Comprenden partidas como caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras e inversiones a corto plazo de gran liquidez con vencimientos menores a tres meses.

Cuentas por cobrar comerciales Las cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable que incluye una provisión para cuentas incobrables. La estimación por incobrabilidad de las cuentas por cobrar se establece cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar los montos vencidos de acuerdo a los términos originales de las cuentas por cobrar. El monto de la estimación es la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar y el valor presente de los flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva. El monto de la provisión se reconoce en resultados, si hubiere.

Las cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar se clasifican como activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a doce meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, son clasificados como no corrientes.

Deterioro del valor de los activos financieros.- Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe evidencia objetiva alguna de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de su valor como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento que haya causado la pérdida.

Causada la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores se encuentran con dificultades financiera significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entre en quiebra u otra forma de reorganización financiera, y cuando datos observables indican que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, como cambios adversos en el estado de los pagos en mora o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Durante el año 2012 y 2011, la compañía ha reconocido pérdidas por deterioro en sus rubros de activos, presentados en el estado de resultados integrales.

DELTA SECURITY CIA. LTDA. DELSESA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en dólares norteamericanos)

B. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación...)

Activos financieros.- La entidad reconoce activos financieros aquellos no derivados, con pagos fijos o determinables que no tienen cotización bursátil. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como no corrientes. Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo y equivalentes de efectivo y cuentas por cobrar comerciales cuyos plazos no superan los noventa días.

Pasivos financieros.- Están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a doce meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho periodo. Los pasivos financieros de la Compañía incluyen, préstamos, cuentas por pagar comerciales y otras.

Valor razonable de activos y pasivos financieros.- El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero que se negocie en los mercados activos, se determinará por referencia a los precios cotizados en el mercado.

Para los activos y pasivos financieros que no se negocian en un mercado activo, el valor razonable se determinará utilizando las técnicas de valoraciones adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similares características.

Equipos de comunicación y seguridad.- Se registran al costo histórico menos su depreciación. El costo histórico incluye los desembolsos directamente atribuibles en su adquisición.

La política de la entidad respecto al registro de revalorizaciones es que los incrementos, resultantes de los reavalúos, sean reconocidos en patrimonio como superávit por revalorización (otro resultado integral), excepto cuando se reverse una disminución de la revalorización para el mismo activo previamente reconocido en el resultado, en cuyo caso se le atribuye el aumento a las ganancias o pérdidas en la medida de la disminución previamente como gasto. Una disminución en el valor contable derivado de la revalorización se reconoce en ganancia o pérdida, salvo en la medida en que compense un incremento existente por el mismo activo reconocido como superávit por revalorización de activos.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Presidencia consideró que no existe evidencia de que su uso genere una revisión de la vida útil estimada, que necesiten una valuación del valor razonable y además, su efecto lo considera inmaterial.

La administración no ha considerado establecer como política un valor residual del costo de adquisición, debido a que considera que no podrá obtener ningún valor importante de estos activos al finalizar su vida útil estimada

DELTA SECURITY CIA. LTDA. DELSESA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en dólares norteamericanos)

B. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación...)

La depreciación de los equipos de comunicación y seguridad, se efectúa de acuerdo con la vida útil determinada por la presidencia en base a la información técnica de los activos, y son:

| <u>Activos</u> | <u>Vida útil en años</u> |
|-------------------------|--------------------------|
| Equipos de seguridad | 10 |
| Equipos de comunicación | 10 |

La depreciación de estos equipos, se efectúa en base al tiempo de vida útil estimada indicado anteriormente, mediante el método de línea recta. La depreciación de estos bienes, incluida su revalorización si la hubiere, se reconoce en resultados.

Deterioro del valor de los activos no financieros.- El valor registrado de los activos no financieros es analizado periódicamente para determinar si hay indicios de deterioro de valor del mismo. En caso de existir indicios, se estima el valor recuperable de los citados activos mediante informe de un perito evaluador, con el objeto de determinar el deterioro de valor sufrido.

Provisiones para contingencia.- La entidad registra provisiones cuando existe un compromiso o una obligación frente a terceros y es consecuencia de acontecimientos pasados y su liquidación supondrá una salida de recursos, por un importe y/o en un plazo no conocido con certidumbre pero estimables con razonable fiabilidad.

La cuantificación de las provisiones se realiza teniendo en consideración la mejor información disponible sobre el suceso y sus consecuencias y se reestima con ocasión de cada cierre contable. Las provisiones constituidas se utilizan para afrontar los riesgos específicos para las cuales fueron originalmente reconocidos, procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichos riesgos desaparecen o disminuyen.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de sólidos recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo.

Reconocimiento de ingresos y gastos.- Los ingresos y gastos se imputan a las cuentas de resultados en función del criterio del devengado, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Siguiendo los principios recogidos en el marco conceptual de las NIIF's para PYMES, la entidad registra los ingresos que se devengan y todos los gastos asociados necesarios. Las ventas de bienes se reconocen cuando los bienes son entregados y la titularidad se ha transferido.

DELTA SECURITY CIA. LTDA. DELSESA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en dólares norteamericanos)

B. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Proveedores y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar son obligaciones provenientes de operaciones comerciales de la Compañía a favor de terceros, basadas en condiciones de créditos normales, las cuales no tienen intereses pactados y se registran a su valor razonable.

Impuesto a la renta.- Esta conformado por el impuesto a la renta corriente más o menos el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la renta corriente.- El impuesto corriente, es calculado según la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, la cual establece la tarifa de impuesto a la renta para sociedades: del 25% para el año 2010, 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013, en adelante. Si la utilidad del año es capitalizada total o parcialmente dentro del año siguiente, la tarifa por el valor capitalizado disminuye al 15%.

En el caso de que el anticipo de Impuesto a la Renta determinado sea mayor al impuesto causado calculado en base a los porcentajes antes indicados, el impuesto se liquidará sobre el valor del anticipo determinado. La ganancia gravable difiere de la ganancia contable, debido a las partidas de ingresos exentos y/o gastos no deducibles.

Impuesto a la renta diferido.- El impuesto a la renta diferido, es reconocido por las diferencias temporarias entre la base fiscal y la base contable, utilizando las tasas fiscales que se espera objetivamente estén en vigor cuando los activos y pasivos se realicen.

El impuesto corriente y las variaciones en los importes diferidos de activo o pasivo que no provengan de combinaciones de negocios, se registran en resultados o en rubros de patrimonio neto en el estado de situación financiera, en función de donde se hayan registrado las ganancias o pérdidas que lo hayan originado.

Los activos por impuestos diferidos y créditos tributarios se reconocen para todas las diferencias temporales que se espere disminuyan las ganancias tributarias futuras, o cualquier pérdida o créditos tributarios no utilizados. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura es probable que se recupere.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias, que se espere aumenten la ganancia fiscal en el futuro, excepto aquellas derivadas del reconocimiento inicial de la plusvalía comprada y de aquellos cuyo origen está dado por la valorización de las inversiones en filiales y asociadas.

En cada cierre contable se revisan los impuestos diferidos registrados, tanto activos como pasivos, con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a las mismas de acuerdo con el resultado del citado análisis.

DELTA SECURITY CIA. LTDA. DELSESA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en dólares norteamericanos)

B. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación...)

Beneficios de jubilación.- Establece el derecho de los trabajadores a ser jubilados por sus empleadores cuando hayan prestado sus servicios por 25 años o más, en forma continuada o ininterrumpida en la misma entidad. Aquellos que hubieren cumplido 20 años y, menos de 25 de trabajo, tendrán derecho a la parte proporcional de la jubilación. El costo de proveer este beneficio se determina utilizando el método de Unidades de Crédito Proyectadas (método prospectivo), considerando como hipótesis actuarial de cálculo las tablas de mortalidad biométricas y el factor de conmutación actuarial del IESS, tales valorizaciones actuariales se llevan a cabo al final del año.

La entidad reconocerá pérdidas o ganancias actuariales, exclusivamente si se modifican las hipótesis actuariales de cálculos, es decir utilizando otras tablas de mortalidad con otras variables de probabilidad u otras tasas de interés. Este beneficio es amortizado durante el promedio de vida laboral de los empleados participantes en el plan.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la compañía no ha actualizado la provisión para cubrir esta obligación laboral futura, debido a la rotación del personal que tiene contratado, y además la Presidencia considera que la provisión existente es suficiente para cumplir con dicha obligación.

Participación a trabajadores.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía realiza la provisión del gasto de la participación a los trabajadores al cierre del año, que corresponde al 15% de la ganancia anual.

C. ESTIMADOS CONTABLES CRITICOS:

En la aplicación de las políticas de la Compañía, las cuales se describen en la **Nota B**, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a periodos posteriores.

A continuación se presentan estimaciones y juicios contables críticos, que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

Deterioro de activos.- A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieren sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista

DELTA SECURITY CIA. LTDA. DELSESA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en dólares norteamericanos)

C. ESTIMADOS CONTABLES CRITICOS: (Continuación.....)

algún indicio, se realiza una estimación del importe recuperable que obtendría de su venta o su valor de uso, el mayor. Si se trata de activos identificables que no generen flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Al 31 de diciembre del 2011, DELTA SECURITY CIA. LTDA. DELSESA, identificó activos, que fueron reconocidos como pérdidas por deterioro.

D. GESTION DE RIESGO FINANCIERO:

Los principales pasivos financieros de DELTA SECURITY CIA. LTDA. DELSESA, incluyen obligaciones a proveedores e instituciones locales debidamente instrumentadas (fecha de vencimiento, tasa de interes). La Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales y efectivo que provienen directamente de sus operaciones

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, crediticio y liquidez, la Administración revela que estos riesgos son bajos por estar debidamente controlados y en otros casos no son aplicables a la Compañía en su totalidad, como se indica a continuación:

Riesgo de mercado.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros del efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran tres tipos de riesgo; el riesgo de las tasas de interés, el riesgo del tipo de cambio y el riesgo de los precios de los productos básicos.

Riesgo de la tasa de interés.- la Compañía no tiene activos que generan intereses, de existir, las tasas son razonablemente paralelas a las determinadas para los préstamos obtenidos para capital de trabajo, los ingresos y los flujos de efectivos operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado.

Riesgo del tipo de cambio.- la Compañía no mantiene transacciones comerciales, activos y pasivos en moneda extranjera, por lo tanto no está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición de varias monedas, debido a que sus ventas, préstamos por cobrar y por pagar, son realizados en dólares norteamericanos, unidad monetaria de la República del Ecuador.

Riesgo de precios.- la Compañía está expuesta al riesgo moderado de precios de los insumos y otros gastos de operación y de mantenimiento, adquiridos localmente y, debido a los bajos niveles de inflación no se encuentran afectados por la volatilidad de sus precios.

DELTA SECURITY CIA. LTDA. DELSESA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en dólares norteamericanos)

D. GESTION DE RIESGO FINANCIERO: (Continuación.....)

Riesgo crediticio.- es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial, produciéndose una pérdida financiera. La Compañía no tiene este riesgo debido a que sus ingresos ordinarios provienen de los servicios prestados a un cliente potencial y a compañías relacionadas.

Respecto al riesgo crediticio de los saldos de bancos e instituciones financieras, se gestiona a través del área financiera de la Compañía de acuerdo con la política corporativa. Las inversiones de los excedentes de los fondos (si los hay) son realizadas solamente con las contrapartes aprobadas por la administración de la Compañía.

Riesgo de liquidez.- Es la posibilidad de que situaciones adversas de los mercados de capitales hagan que la Compañía no pueda cancelar los compromisos adquiridos, tanto por inversión a largo plazo como por necesidades de capital de trabajo, a precios de mercado razonables, o de que la Compañía no pueda llevar a cabo sus planes de negocio con fuentes de financiación estables. La Compañía, realiza el seguimiento de su riesgo de déficit de fondos utilizando de manera recurrente una herramienta de planificación de la liquidez.

Al 31 de diciembre del 2012, el índice de liquidez del 1,34% (1,27% en el año 2011) refleja que hay suficientes activos líquidos para cubrir los pasivos corrientes.

Gestión del capital.- El objetivo principal de la gestión del capital de la Compañía es asegurar que éste mantenga una calificación de crédito sólida e índice de capital saludable para poder sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas.

La Compañía controla el capital utilizando un índice de endeudamiento, definido como la deuda neta sobre el patrimonio total. Dentro de la deuda neta, la Compañía agrupa, préstamos y cuentas por pagar comerciales, menos el efectivo y equivalentes de efectivo y pasivos por impuestos diferidos. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la compañía se encuentra poseída financieramente por los acreedores, como se indica a continuación:

| | | Diciembre 31, | |
|--|-------|----------------------|--------------------|
| | | <u>2012</u> | <u>2010</u> |
| Pasivos a largo plazo | | 72,038.50 | 76,477.00 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras corrientes | | 256,422.86 | 264,411.03 |
| Menos: Efectivo y equivalentes al efectivo | | (74,340.24) | (35,981.70) |
| Pasivo por impuesto diferido | | (9,128.65) | (9,128.65) |
| Deuda neta | (A) | <u>244,992.47</u> | <u>295,777.68</u> |
| Patrimonio | | <u>29,389.40</u> | <u>8,381.76</u> |
| Total patrimonio y deuda neta | (B) | <u>274,381.87</u> | <u>304,159.44</u> |
| Índice de endeudamiento | (A/B) | <u>89.29%</u> | <u>97.24%</u> |

DELTA SECURITY CIA. LTDA. DELSESA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en dólares norteamericanos)

E. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2011 y enero 1 del 2011, está compuesto como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|-----------------|----------------------|--------------------|
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| Caja | 50.00 | 746.84 |
| Saldo en Bancos | 74,290.24 | 35,234.86 |
| | <u>74,340.24</u> | <u>35,981.70</u> |

Los saldos en bancos, en cuenta corriente, no devengan interés.

F. INVERSIONES MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO:

Al 31 de diciembre del 2012, corresponde a un certificado de inversión mantenida en el Banco Amazonas, a 90 días y al 4.75% de interés anual, con vencimiento en marzo 22 del 2013.

G. CUENTAS POR COBRAR, COMERCIALES Y OTRAS:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están compuestas como sigue:

| | | Diciembre 31, | |
|------------------------------------|-----|----------------------|--------------------|
| | | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| Clientes | (1) | 198,128.96 | 243,494.53 |
| Compañías Relacionadas | (2) | 5,718.86 | 17,318.63 |
| Otras Cuentas por Cobrar | | 6,743.61 | 6,743.61 |
| Préstamos a Empleados | | 21,752.94 | 861.12 |
| | | <u>232,344.37</u> | <u>268,417.89</u> |
| Provisión para Cuentas Incobrables | (3) | (4,358.46) | (1,929.74) |
| | | <u>227,985.91</u> | <u>266,488.15</u> |

(1) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle de las cuentas por cobrar a clientes, es el siguiente:

| | Diciembre 31, | |
|-----------------------------------|----------------------|--------------------|
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| Industrial Molinera S. A. | 153,709.68 | 190,274.43 |
| FIDECTRA Cía. Ltda. | 44,419.28 | 46,062.04 |
| Administración del Edificio Soroa | | 7,158.06 |
| | <u>198,128.96</u> | <u>243,494.53</u> |
| | (a) | |

DELTA SECURITY CIA. LTDA. DELSESA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en dólares norteamericanos)

G. CUENTAS POR COBRAR, COMERCIALES Y OTRAS: (Continuación.....)

- (a) Corresponden a facturas por servicios de protección y vigilancia de personas, de bienes muebles e inmuebles de investigación y custodia de valores.
- (2) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle de las cuentas por cobrar a compañías relacionadas, es el siguiente:

| | | <u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---------------------|-----|-------------------------------------|-------------|
| Colcordes S. A. | (b) | | 10,943.39 |
| Fideicomiso Galmelk | (b) | 5,718.86 | 6,375.24 |
| | | 5,718.86 | 17,318.63 |

- (b) Corresponden a facturas por servicios de protección y vigilancia de personas, de bienes muebles e inmuebles de investigación y custodia de valores.
- (3) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el movimiento de provisión para cuentas incobrables es como sigue:

| | | <u>Diciembre 31,</u> <u>2011</u> | <u>Enero 1,</u> <u>2011</u> |
|-------------------------|--|-------------------------------------|--------------------------------|
| Saldo al inicio del año | | 1,929.74 | |
| Provisión del año | | 2,428.72 | 2,998.40 |
| Cancelaciones | | | (1,068.66) |
| | | 4,358.46 | 1,929.74 |

H. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, estan conformados como sigue:

| | | <u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|------------------------|--|-------------------------------------|-------------|
| Seguros | | 1,954.27 | 1,588.77 |
| Anticipo a Proveedores | | 8,857.50 | 1,099.43 |
| | | 10,811.77 | 2,688.20 |

DELTA SECURITY CIA. LTDA. DELSESA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en dólares norteamericanos)

I. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se conforman como sigue:

| | | Diciembre 31, | |
|-------------------------------------|-----|----------------------|--------------------|
| | | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| Retenciones del impuesto a la renta | (4) | 9,823.02 | 25,727.04 |
| Anticipo del impuesto a la renta | | 913.00 | |
| Retenciones del IVA | | | 182.80 |
| | | 10,736.02 | 25,909.84 |

- (4) Corresponde al crédito tributario por las retenciones en la fuente del impuesto a la renta realizadas por los clientes, los cuales pueden ser compensadas con el impuesto a la renta durante los tres años siguientes. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el movimiento de esta cuenta es la siguiente:

| | | Diciembre 31, | |
|---|--|----------------------|--------------------|
| | | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| Saldo al inicio del año | | 25,727.04 | 23,429.42 |
| Saldos compensados durante el año | | (13,862.99) | (682.80) |
| Retenciones del impuesto a la renta del año | | 3,602.79 | 3,010.42 |
| Retenciones enviadas al gasto | | (5,643.82) | |
| | | 9,823.02 | 25,727.04 |

J. EQUIPOS DE COMUNICACIÓN Y SEGURIDAD:

Durante el año 2012 y 2011, el movimiento de este rubro fue el siguiente:

| | SALDO AL | TRANSF. Y | VENTA Y/O | SALDO AL |
|-------------------------|-----------------------|------------------|------------------|-----------------------|
| | 01 - 01 - 2012 | ADICIONES | BAJAS | 12 - 31 - 2012 |
| Equipo de Seguridad | 33,736.42 | | | 33,736.42 |
| Equipos de Comunicación | 9,118.37 | | | 9,118.37 |
| | 42,854.79 | | | 42,854.79 |
| Depreciación Acumulada | (25,152.89) | (4,225.08) | | (29,377.97) |
| | 17,701.90 | (4,225.08) | | 13,476.82 |

| | SALDO AL | ADICIONES | VENTA Y/O | SALDO AL |
|-------------------------|-----------------------|------------------|------------------|-----------------------|
| | 01 - 01 - 2011 | ADICIONES | BAJAS | 12 - 31 - 2011 |
| Equipo de Seguridad | 33,736.42 | | | 33,736.42 |
| Equipos de Comunicación | 8,578.07 | 540.30 | | 9,118.37 |
| | 42,314.49 | 540.30 | | 42,854.79 |
| Depreciación Acumulada | (18,823.39) | (3,802.56) | (2,526.94) | (25,152.89) |
| | 23,491.10 | (3,262.26) | (2,526.94) | 17,701.90 |

DELTA SECURITY CIA. LTDA. DELSESA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en dólares norteamericanos)

K. CUENTAS POR PAGAR, COMERCIALES Y OTRAS:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están constituidas como sigue:

| | | Diciembre 31, | |
|--------------------------------|-----|----------------------|--------------------|
| | | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| Fideicomiso Madison | (5) | 22,380.05 | 22,380.05 |
| Proveedores Locales | (6) | 21,326.71 | 32,502.80 |
| Cuentas por Pagar Relacionadas | (7) | 109,606.79 | 110,439.65 |
| Otras Cuentas por Pagar | | 383.80 | 1,414.46 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| | | 153,697.35 | 166,736.96 |
| | | <hr/> | <hr/> |

(5) Corresponde a préstamo por pagar al Fideicomiso Madison, el mismo que no genera intereses.

(6) Proveedores Locales, no devengan interés y normalmente se cancelan en 30 a 60 días, están constituidas como sigue:

| | | Diciembre 31, | |
|-----------------------|--|----------------------|--------------------|
| | | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| Préstamos de Terceros | | 2,659.93 | 19,789.29 |
| Proveedores locales | | 5,064.12 | 4,683.02 |
| IESS por Pagar | | 8,226.62 | 6,159.57 |
| Anticipo de clientes | | 3,946.00 | |
| Otras | | 1,430.04 | 1,870.92 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| | | 21,326.71 | 32,502.80 |
| | | <hr/> | <hr/> |

(7) Cuentas por Pagar Relacionadas, no devengan interés y normalmente se cancelan en 30 o 60 días y están constituidas como sigue:

| | | Diciembre 31, | |
|----------------------------------|--|----------------------|--------------------|
| | | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| Grupo Empresarial Amazonas S. A. | | 96,800.00 | 96,800.00 |
| Binadi S. A. | | 12,806.79 | 13,639.65 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| | | 109,606.79 | 110,439.65 |
| | | <hr/> | <hr/> |

DELTA SECURITY CIA. LTDA. DELSESA
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en dólares norteamericanos)

L. PASIVO POR BENEFICIOS A EMPLEADOS Y OTROS:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, representa provisiones de beneficios sociales de empleados.

| | | <u>Diciembre 31,</u> | |
|-----------------------------|-----|-----------------------------|--------------------|
| | | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| Beneficios Sociales | | | |
| Beneficios Sociales | (8) | 54,688.77 | 51,169.45 |
| Bonificaciones e Incentivos | | 17,565.04 | 18,082.43 |
| Aportes al IESS | | 12,466.89 | 13,996.34 |
| Participación Trabajadores | | 5,297.35 | 207.31 |
| | | 90,018.05 | 83,455.53 |

(8) El movimiento de provisiones por beneficios sociales durante esos periodos, fue como sigue:

| | <u>SALDO</u> | | | <u>SALDO</u> |
|----------------------|------------------------|-------------------------|---------------------|------------------------|
| | <u>01-01-12</u> | <u>PROVISION</u> | <u>PAGOS</u> | <u>12-31-12</u> |
| Décimo tercer sueldo | 5,721.13 | 68,938.93 | (69,087.66) | 5,572.40 |
| Décimo cuarto sueldo | 22,198.74 | 34,928.13 | (32,708.86) | 24,418.01 |
| Fondo de reserva | 4,650.39 | 56,905.27 | (57,168.50) | 4,387.16 |
| Vacaciones | 18,599.19 | 40,114.10 | (38,402.09) | 20,311.20 |
| | 51,169.45 | 200,886.43 | (197,367.11) | 54,688.77 |
| | | | | |
| | <u>SALDO</u> | <u>PROVISION</u> | <u>PAGOS</u> | <u>SALDO</u> |
| | <u>01-01-11</u> | <u>PROVISION</u> | <u>PAGOS</u> | <u>12-31-11</u> |
| Décimo tercer sueldo | 23,126.39 | 71,318.50 | (88,723.76) | 5,721.13 |
| Décimo cuarto sueldo | 13,976.56 | 45,666.29 | (37,444.11) | 22,198.74 |
| Fondo de reserva | 4,965.33 | 57,649.14 | (57,964.08) | 4,650.39 |
| Vacaciones | 25,000.59 | 40,886.30 | (47,287.70) | 18,599.19 |
| | 67,068.87 | 215,520.23 | (231,419.65) | 51,169.45 |

M. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de las obligaciones tributarias, se presentan como sigue:

DELTA SECURITY CIA. LTDA. DELSESA
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en dólares norteamericanos)

M. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES: (Continuación....)

| | | Diciembre 31, | |
|----------------------------------|-----|----------------------|--------------------|
| | | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| Impuesto a la renta | (9) | 10,137.97 | 13,862.99 |
| IVA por pagar en ventas | | 2,287.47 | 226.29 |
| Retenciones en la fuente del IR | | 208.79 | 107.22 |
| Retenciones en la fuente del IVA | | 73.23 | 22.04 |
| | | 12,707.46 | 14,218.54 |

De acuerdo con disposiciones tributarias vigentes las tasas del impuesto a la renta son:

| <u>AÑO</u> | <u>%</u> |
|--------------------|----------|
| 2011 | 24 |
| 2012 | 23 |
| 2013 (en adelante) | 22 |

(9) La conciliación del impuesto a la renta del periodo, es como sigue:

| | | Diciembre 31, | |
|---|--|----------------------|--------------------|
| | | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| Pérdida del ejercicio antes de la participación trabaj. | | 35,315.64 | 7,572.08 |
| Partidas ajustadas por NIIF PYME, netas | | | (6,190.02) |
| Participación de Trabajadores | | (5,297.35) | (207.31) |
| | | 30,018.29 | 1,174.75 |
| Más: | | | |
| Gastos no deducibles | | 36,240.16 | 74,828.47 |
| | | 66,258.45 | 76,003.22 |
| Menos: | | | |
| Deducción por pago a trabajadores con discapacidad | | (9,014.13) | |
| Amort. de pérdidas tributarias años anteriores | | (13,166.19) | (18,240.77) |
| | | 44,078.13 | 57,762.45 |
| Utilidad Gravable | | 44,078.13 | 57,762.45 |
| Impuesto a la Renta (2012 el 23% y 2011 el 24%) | | 10,137.97 | 13,862.99 |

N. PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO, Neto:

Los valores provisionados por impuesto a la renta diferido, durante el año 2011 y enero 1 del 2011, son los siguientes:

DELTA SECURITY CIA. LTDA. DELSESA
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en dólares norteamericanos)

N. IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO: (Continuación.....)

| | Diciembre 31, | |
|-----------------------|----------------------|--------------------|
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| Saldo inicial del año | 7,893.08 | |
| Deudor | | (20,226.29) |
| Acreeador | 1,235.57 | 28,119.37 |
| | 9,128.65 | 7,893.08 |

O. PASIVO A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están constituidas como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|---------------------|----------------------|--------------------|
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| Jubilación Patronal | 62,909.85 | 67,348.35 |
| | 62,909.85 | 67,348.35 |

Al 31 de diciembre del 2012, la compañía no ha actualizado la provisión para establecer la reserva para la jubilación patronal, como lo establece la NIC 19, debido a que la administración, considerando el costo beneficio, estimó que el valor provisionado actualmente es suficiente para cubrir dicha obligación.

Según lo establecido en el Código de Trabajo, en aquellos casos en que la relación laboral termine por despido intempestivo, el empleador bonificará al empleado con una indemnización por desahucio equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados. Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía no ha realizado el cálculo matemático para estimar la provisión para desahucio, debido a que la administración reconoce el gasto cuando se causa.

P. PATRIMONIO:

a) Capital pagado

Al 31 de diciembre del 2011, el capital pagado de la Compañía está constituido por 10,000 acciones ordinarias nominativas de US\$. 1,00 cada una. La participación accionaría la constituyen el Sr. Herwing Gustavo Cobos Jara, que posee 5,000 acciones ordinarias y nominativas, que representan el 50%, y el Sr. Walter Antonio Jara Parra con 5,000 acciones, que representa el 50%.

DELTA SECURITY CIA. LTDA. DELSESA
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en dólares norteamericanos)

P. PATRIMONIO: (Continuación.....)

b) Reserva legal

La Ley de Compañías establece que un valor no menor del 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

c) Resultado por adopción de NIIF, primera vez

| | REF. TECNICA | VALOR |
|---|-----------------|-----------------------------|
| Ajuste de cuentas por pagar, proveedores | Sección 2.27 | 40,297.76 |
| Impuesto diferido por el ajuste de cuentas por pagar proveedores | Sección 29 | (4,054.35) |
| Ajuste de cuentas por pagar, otras | Sección 2.27 | 104,630.50 |
| Impuesto diferido por ajuste de cuentas por pagar | Sección 29 | (24,065.02) |
| Ajuste de cuentas por cobrar, otras | Sección 27 | (110,475.67) |
| Impuesto diferido por ajuste de cuentas por cobrar | Sección 29 | <u>20,226.29</u> |
| Resultado por adopción de NIIF, primera vez | | <u><u>26,559.51</u></u> |

d) Déficit

La ganancia del periodo terminado el 31 de diciembre del 2012 por US\$ 19,880.32, que restada de las pérdidas acumuladas de años anteriores, dan como resultado un déficit de US\$ 31,971.98, que representa el 324,72% del capital, que afecta los flujos de fondos en esa proporción.

Q. REVELACION DISPUESTA POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS:

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICI.008 de abril 23 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

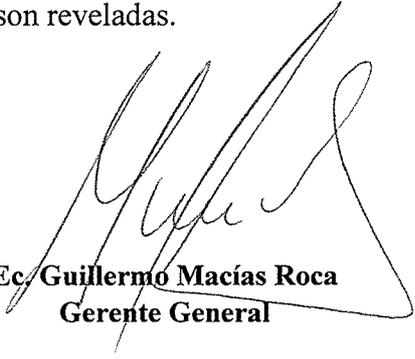
1. **Activos y pasivos contingentes.**- Al 31 de diciembre del 2012 no existen activos y pasivos contingentes.
2. **Eventos subsecuentes.**- A la fecha de emisión de este informe (Marzo 20 del 2013), no existen eventos, que en opinión de la administración de la compañía, afecten la presentación de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

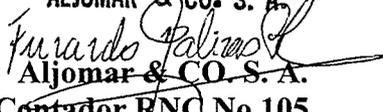
DELTA SECURITY CIA. LTDA. DELSESA
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares norteamericanos)

Q. REVELACION DISPUESTA POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS:
(Continuación...)

3. **Partes relacionadas.-** Al 31 de diciembre del 2012, se indican en las notas a los estados financieros sobre las cuentas por cobrar y pagar mantenidas con las compañías relacionadas.
4. **Cumplimiento de las medidas correctivas al control interno.-** Durante el periodo, hemos dado cumplimiento a las recomendaciones efectuadas para superar las observaciones detectadas por Auditoría Externa.

Las otras revelaciones dispuestas en la indicada Resolución, están reflejadas en las notas a los estados financieros; aquellas no mencionadas no aplican a la Empresa, por tal razón no son reveladas.


Ec. Guillermo Macías Roca
Gerente General

Contadores Públicos Asociados
ALJOMAR & CO. S. A.

Aljomar & CO. S. A.
Contador RNC No.105