

L&M
DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Comparativo

Estado de Evolución Patrimonial

Estados de Flujos de Efectivo Método Directo

Resumen de las principales Políticas contables y Notas a los Estados
Financieros

L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.
 Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
 (Expresadas en dólares)

1. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014.

L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

	Nota	Saldos Año 2014	Saldos Año 2013
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	11	248.323,83	258.970,40
ACTIVOS FINANCIEROS CUENTAS POR COBRAR	12	220.833,45	178.552,18
INVENTARIOS	13	68.262,39	76.928,87
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	14	16.462,72	45.178,33
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	15	166.229,00	176.622,67
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		720.111,39	736.252,45
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	16	561.209,03	436.169,92
ACTIVO DIFERIDO	17	3.224,96	3.378,52
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		564.433,99	439.548,44
TOTAL ACTIVO		1.284.545,38	1.175.800,89

L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.
 Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
 (Expresadas en dólares)

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	18	(286.275,79)	(125.959,90)
OBLIGACIONES FISCALES	19	(107.926,07)	(197.291,98)
OBLIGACIONES LABORALES	20	(365.055,84)	(364.141,65)

TOTAL PASIVO CORRIENTE		(759.257,70)	(687.393,53)
-------------------------------	--	---------------------	---------------------

OBLIGACIONES FINANCIERAS	21	(24.309,74)	(76.031,80)
CULMIAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR I/P	22	(287.946,00)	(203.717,59)

TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		(312.255,74)	(279.779,39)
----------------------------------	--	---------------------	---------------------

TOTAL PASIVO		(1.071.513,44)	(967.172,92)
---------------------	--	-----------------------	---------------------

PATRIMONIO 23

CAPITAL SOCIAL		(22.150,99)	(12.550,99)
RESERVAS		(3.820,47)	(15.281,91)
RESULTADOS ACUMULADOS		(172.033,36)	(119.667,46)
RESULTADOS DEL EJERCICIO		(15.027,12)	(61.127,61)

TOTAL PATRIMONIO		(213.031,94)	(208.627,97)
-------------------------	--	---------------------	---------------------

TOTAL PASIVO + TOTAL PATRIMONIO		(1.284.545,38)	(1.175.800,89)
--	--	-----------------------	-----------------------

 Ing. Luis Arévalo
 Gerente General

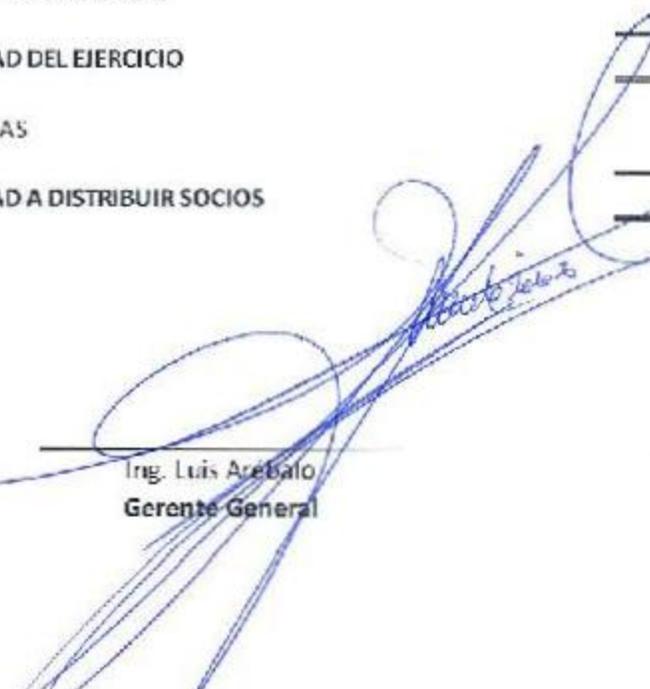
 Ing. María Fernanda Basantes
 Contadora

L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.
 Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
 (Expresadas en dólares)

2. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014.

L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

	Nota	Saldos Año 2014	Saldos Año 2013
INGRESOS	24		
INGRESOS OPERACIONALES SERVICIOS		(5.062.655,69)	(4.708.268,86)
INGRESOS NO OPERACIONALES		(110.176,05)	(64.119,10)
TOTAL INGRESOS		(5.172.831,74)	(4.772.387,96)
GASTOS			
GASTOS OPERATIVOS DEL SERVICIO	25	4.385.188,34	3.870.999,84
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	25	764.167,38	674.090,58
GASTOS FINANCIEROS		8.448,90	7.754,33
TOTAL GASTOS		5.157.804,62	4.552.844,75
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTO		(15.027,12)	(219.543,21)
PARTICIPACION TRABAJADORES			32.931,48
IMPUESTO A LA RENTA			110.202,21
UTILIDAD DEL EJERCICIO		(15.027,12)	(76.409,52)
RESERVAS			15.281,91
UTILIDAD A DISTRIBUIR SOCIOS		(15.027,12)	(61.127,61)



 Ing. Luis Arebalo
 Gerente General

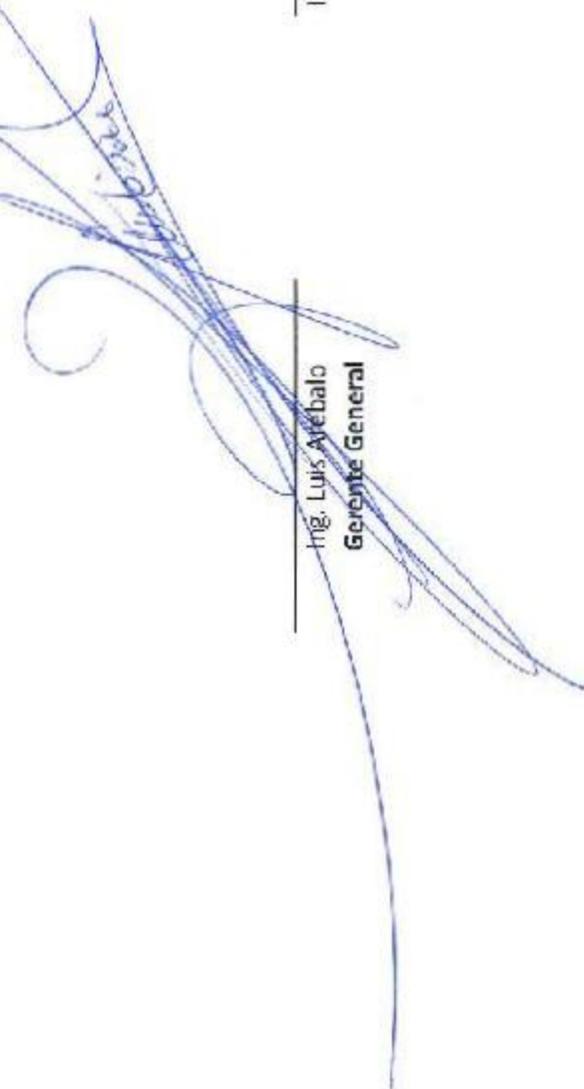


 Ing. Maria Fernanda Basantes
 Contadora

3. ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.
 ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
 DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

	CAPITAL SOCIAL	AUMENTO NETO DE CAPITALIZACIÓN	RESERVAS			RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTADUTARIAS	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR LAS VAF			
EN CÍFRAS CORRIENTES US\$									
SALDO INICIAL DEL PERIODO 01/01/2014	11.400,00	1.700,00	7.980,50	2.340,56	12.070,25	7.624,8	61.275	206.627,92	
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:									
Aumento (decrecimiento) de capital social									
Aportes para futuras capitalizaciones		1.600,00							
Prima por emisión primaria de acciones									
Dividendos									
Transferencia a otras cuentas patrimoniales									
Resultado Integral Total del Año							85.527,60		
Otros cambios (aumenta)									
Otros cambios por otros			20.220,43	17.840,00	(11.977,8)				
SALDO INICIAL DEL PERIODO 31/12/2014	11.400,00	11.020,00	3.220,93	7.224,56	16.292,45	7.224,8	-5.027,6	210.600,34	



Ing. Luis Arebalo
 Gerente General



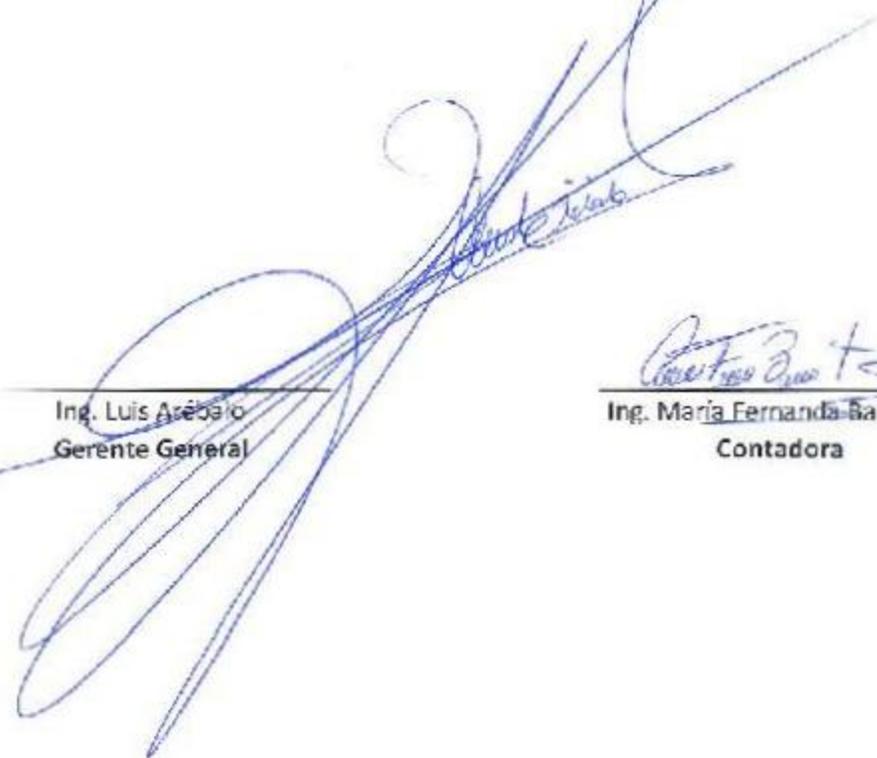
Ing. Maria-Fernanda Gasantes
 Contadora

L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**4. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR MÉTODO DIRECTO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2014.****L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

	Saldos Año 2014	Saldos Año 2013
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Clases de cobros		
Cobranza a clientes	5.020.124,34	4.661.906,34
Otros cobros de operación	23.675,38	61.796,31
Clases de pagos		
Pago a proveedores	(92.078,68)	(188.828,53)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	(4.218.990,28)	(3.838.412,78)
Otros pagos de operación	(225.703,44)	(212.670,82)
Cobro de intereses	2.185,98	2.322,79
Pago de intereses	(8.448,90)	(7.754,33)
Otros	(400.417,37)	(517.973,57)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	100.347,03	(39.614,59)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de Activos Fijos	(146.386,92)	(34.905,40)
Venta de Activos Fijos	2.916,97	
Otros		
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(143.469,95)	(34.905,40)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago prestamos	(51.722,06)	(213,95)
Ingresos por prestamos	84.198,41	186.172,23
Pago de dividendos		
Otros		
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	32.476,35	185.958,28
NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	(10.646,57)	111.438,29
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	258.970,40	147.532,11
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO	248.323,83	258.970,40

L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN**

Utilidad antes de impuesto	15.027,12	191.422,04
Ajustes a la utilidad neta:	18.584,40	(103.658,54)
Depreciación	18.584,40	38.764,19
Amortización de cuentas incobrables		710,96
Participación Trabajadores		(32.931,48)
Impuesto a la renta		(110.202,21)
Otros		
Disminución (aumento) en activos:	(5.128,66)	(156.773,45)
Cuentas por cobrar comerciales	(42.531,35)	(38.899,18)
Otras cuenta por cobrar		
Compra Inventarios	18.266,48	
Gastos pagados por anticipado		(13.710,14)
Otros activos	19.136,21	(104.164,13)
Aumento (disminución) en pasivos:	71.864,17	29.395,36
Cuentas por pagar comerciales	160.315,89	(175.118,39)
Otras cuentas por pagar		
Anticipos clientes		(10.700,00)
Otras pasivos	(88.451,72)	215.213,75
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>100.347,03</u>	<u>(39.614,59)</u>


Ing. Luis Arévalo
Gerente General
Ing. María Fernanda Basantes
Contadora

5. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA QUE REPORTA.

Nombre de la entidad:

L & M DE SEGURIDAD PRIVADA CÍA. LTDA.

RUC de la entidad:

0691700933001

Domicilio de la entidad

Chimborazo / Riobamba / Francia 16-25 y 12 de Octubre

Objeto social:

Realizar actividades complementarias de vigilancia y seguridad privada tanto física como móvil, prevención del delito, vigilancia y seguridad a favor de personas naturales y jurídicas, instalaciones y bienes; depósito y transporte de valores, investigación y seguridad en medios de transporte privado de personas naturales y jurídicas así como de bienes a través de uso de aparatos, dispositivos y sistemas electrónicos de seguridad y vigilancia y el uso de monitoreo por medio de centrales para recepción, verificación y transmisión de señales de alarma.

Actividad Principal:

Actividades de vigilancia y protección a través de guardianes.

Forma legal de la entidad

Responsabilidad Limitada.

Pais de incorporación

Ecuador

Capital Social:

Capital suscrito: \$ 10,400.00

Valor por participación: \$ 2.00

L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Reseña Corporativa:

L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA., se constituyó el 04 de Mayo de 1999, obteniendo el permiso de operación en el Ministerio de Gobierno y Policía Nacional el 01 de Enero del 2002.

En L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA., estamos listos para actuar en las necesidades de seguridad que el cliente requiere, nuestra experiencia en todas las disciplinas de seguridad privada, avalada por certificaciones internacionales, hace que tengamos la confianza de llegar a usted con una propuesta práctica, implementando estrategias de vigilancia de acuerdo a la situación de su negocio o bien a resguardar.

- Bancario
- Comercial
- Camaroneras
- Industrial
- Aeroportuaria
- Asesoría en seguridad

MISION

L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA., brindar el servicio de Seguridad y Vigilancia Privada tanto a empresas públicas y privadas como a personas naturales y jurídicas, con el fin de satisfacer las necesidades de la seguridad integral, enmarcados siempre bajo las normas de calidad; con personal adecuado y capacitado; complementados con armamento y equipos de última tecnología, que satisfacen las expectativas de nuestros clientes a nivel nacional".

VISION

Liderar y ser reconocido en el mercado local, regional y nacional en el campo de la seguridad privada expandiendo sus servicios, gracias a la calidad y confiabilidad de nuestro trabajo, utilizando los mejores recursos y desarrollando profesionalmente al personal más idóneo, totalmente especializado y capacitado, con el fin de ser más eficientes y eficaces.

OBJETIVOS

L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA., es una empresa cien por ciento ecuatoriana dedicada a brindar servicios complementarios de seguridad y vigilancia privada. Nuestro compromiso es el Desarrollo Empresarial y la Mejora Continua de nuestros procesos y del Sistema Integrado de Gestión enfocado a:

- Brindar servicios de calidad a nuestros clientes e incrementar su satisfacción.
- Proteger los procesos de toda nuestra cadena logística cumpliendo todos los estándares de seguridad aplicables, orientada a la prevención de actividades ilícitas.
- Cumplir la legislación y estándares vigentes aplicables en materia de Salud Laboral, gestionar las políticas de prevención de Riesgos Laborales y garantizar la seguridad y salud ocupacional de nuestros colaboradores.

Al ser esta política una prioridad, la Alta Dirección se compromete a destinar todos los recursos financieros, humanos y tecnológicos necesarios para su difusión e implementación, siendo responsabilidad de todos los colaboradores, visitantes y proveedores el cumplimiento de la misma.

Esta política será actualizada periódicamente para garantizar su adecuada implementación.

Administradores Actuales:

Presidente: Ninabanda Montes Manuel Miguel
Fecha de nombramiento: 04/09/2014
Fecha registro mercantil: 11/09/2014
N° Registro Mercantil: 365

Gerente General: Arévalo Buenaño Luis Vinicio
Fecha De Nombramiento: 04/09/2014
Fecha Registro Mercantil: 11/09/2014
N° Registro Mercantil: 366

6. BASES DE PREPARACIÓN

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros se presenta a continuación:

• **Estado de cumplimiento**

Los estados financieros (no consolidados) han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

• **Bases de preparación.**

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

• **Responsabilidad de la información presentada**

La información contenida en estos estados financieros no consolidados es responsabilidad del Directorio de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF" o "IFRS" en su sigla en inglés) emitidos por el International Accounting Standards Board (IASB), según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

• **Normas Nuevas y Revisadas emitidas pero aún no efectivas**

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas o no en estos estados financieros:

L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

- a. Los siguientes son pronunciamientos contables vigentes a partir del año 2015:

Enmiendas/Normas	Aplicación obligatoria a partir de
NIIF 9 - "Instrumentos financieros"	
• Emitida en julio de 2014	1 de enero de 2018
• Emitida en noviembre de 2013	Sin determinar
• Emitida en diciembre de 2009	Sin determinar
NIIF 14 - "Cuentas regulatorias diferidas" (Emitida en enero de 2014)	1 de enero de 2016
NIIF 15 - "Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes" (Emitida en mayo de 2014)	1 de enero de 2017

Las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas que todavía no han entrado en vigor para ejercicios financieros que comiencen a partir de 1 de enero de 2012 y no han sido adoptadas anticipadamente. Adicionalmente se estima que la adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones antes descritas y que se pueden aplicar a la Compañía, no tendrán impacto significativo en sus estados financieros de períodos posteriores.

- b. Las siguientes Normas, Enmiendas e Interpretaciones vigentes a partir del año 2014:

Enmiendas a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria a partir de
NIC 32 - "Instrumentos Financieros: Presentación" (Emitida en diciembre de 2011)	1 de enero de 2014
* NIC 36 - "Deterioro del valor de los Activos" (Emitida en mayo de 2013)	01 de enero de 2014
* NIC 39 - "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición" (Emitida en junio de 2013)	01 de enero de 2014
NIC 19.-. "Beneficios a los empleados" (Emitida en noviembre de 2013)	01 de julio de 2014

(*) Estas Normas, Enmiendas e Interpretaciones no son aplicables en los estados financieros de la Compañía.

NIC 32 - "Instrumentos Financieros: Presentación".

Aclara los requisitos para la compensación de activos y pasivos financieros en el Estado de Situación Financiera. Específicamente, indica que el derecho de compensación debe estar disponible a la fecha del estado financiero y no depender de un acontecimiento futuro. Revela también que debe ser jurídicamente obligante para las contrapartes, tanto en el curso normal del negocio, así como en el caso de impago, insolvencia o quiebra. Su adopción anticipada está permitida.

NIC 36 - "Deterioro del valor de los Activos".

Modifica la información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros alineándolos con los requerimientos de la NIIF 13. Requiere que se revele información adicional sobre el importe recuperable de activos que presentan deterioro de valor si ese importe se basa en el valor razonable menos los costos de venta. Adicionalmente, solicita entre otras cosas, que se revelen las tasas de descuento utilizadas en las mediciones del importe recuperable determinado utilizando técnicas del valor presente. Su adopción anticipada está permitida.

NIC 19.- "Beneficios a los empleados"

Esta modificación se aplica a las contribuciones de los empleados o de terceras partes en los planes de beneficios definidos. El objeto de las modificaciones es simplificar la contabilidad de las contribuciones que son independientes del número de años de servicio de los empleados, que se calculan de acuerdo con un porcentaje fijo del salario.

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2012), emitidas en diciembre de 2013	Fecha de aplicación obligatoria a partir de
* NIIF 2 - "Pagos basados en acciones"	01 de julio de 2014
* NIIF 3 - "Combinaciones de negocios"	01 de julio de 2014
* NIIF 8 - "Segmentos de operación"	01 de julio de 2014
NIIF 13 - "Medición del valor razonable"	01 de julio de 2014
NIC 16 - "Propiedad, planta y equipo" y NIC 38 - "Activos intangibles"	01 de julio de 2014

L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.
 Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
 (Expresadas en dólares)

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2012), emitidas en diciembre de 2013	Fecha de aplicación obligatoria a partir de
* NIC 24 - Información a revelar sobre partes relacionadas	01 de julio de 2014

() Estas Normas, Enmiendas e Interpretaciones no son aplicables en los estados financieros de la Compañía.*

NIIF 13 - "Medición del valor razonable".

Los párrafos B5.4.12 de la NIIF 9 y GA79 de la NIC 39 fueron eliminados. Esto generó una duda acerca de si las entidades ya no tenían la capacidad de medir las cuentas por cobrar y por pagar a corto plazo por los importes nominales, si el efecto de no actualizar no era significativo. El IASB ha modificado la base de las conclusiones de la NIIF 13 para aclarar que no tenía la intención de eliminar la capacidad de medir las cuentas por cobrar y por pagar a corto plazo a los importes nominales en tales casos.

NIC 16 - "Propiedad, planta y equipo" y NIC 38 - "Activos intangibles".

Aclaran cómo se trata el valor bruto en libros y la depreciación acumulada cuando la entidad utiliza el modelo de revaluación. En estos casos, el valor en libros del activo se actualiza al importe revaluado y la división de tal revalorización entre el valor bruto en libros y la depreciación acumulada se trata de una de las siguientes formas: 1) o bien se actualiza el importe bruto en libros de una manera consistente con la revalorización del valor en libros y la depreciación acumulada se ajusta para igualar la diferencia entre el valor bruto en libros y el valor en libros después de tomar en cuenta las pérdidas por deterioro acumuladas; 2) o la depreciación acumulada es eliminada contra el importe en libros bruto del activo. Su adopción anticipada está permitida.

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2013), emitidas en diciembre de 2013	Fecha de aplicación obligatoria a partir de
* NIIF 1 - "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera"	1 de julio de 2014
* NIIF 3 - "Combinaciones de negocios"	1 de julio de 2014
NIIF 13 - "Medición del valor razonable"	1 de julio de 2014

L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2013), emitidas en diciembre de 2013	Fecha de aplicación obligatoria a partir de
* NIC 40 - "Propiedades de Inversión"	1 de julio de 2014

() Estas Normas, Enmiendas e Interpretaciones no son aplicables en los estados financieros de la Compañía.*

NIIF 13 - "Medición del valor razonable".

Aclara que la excepción de cartera en la NIIF 13, que permite a una entidad medir el valor razonable de un grupo de activos y pasivos financieros por su importe neto, aplica a todos los contratos (incluyendo contratos no financieros) dentro del alcance de la NIC 39 o de la NIIF 9. Una entidad debe aplicar las enmiendas de manera prospectiva desde el comienzo del primer período anual en que se aplique la NIIF 13.

- **Moneda funcional y de presentación.**

Las partidas incluidas en los estados financieros se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (Moneda Funcional) según lo establece la NIC 21.

La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (USD).

- **Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes.**

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

- **Estado de Flujo de Efectivo**

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

7. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Dichas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2014.

- **Efectivo y equivalente al efectivo.**

Incluye el dinero mantenido en la caja general de la compañía y caja chica que la compañía las utiliza en base a criterios establecidos de montos y usos. El efectivo incluye el efectivo a la mano.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los sobregiros se clasifican como Obligaciones con instituciones financieras en el Pasivo Corriente.

Estos saldos no tienen restricciones y son de fácil liquidación pactados a un máximo de noventa días.

- **Cuentas y Documentos por Cobrar**

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 son clasificados como activos financieros, cuentas y documentos por cobrar a favor de la Compañía, estos se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado, y se presentan netas de su estimación por deterioro o provisión para cuentas de cobranza dudosa.

Dicha estimación es determinada cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá cobrar todos los montos vencidos de acuerdo con sus condiciones originales.

Estimación de Cuentas Incobrables

La estimación se realizará al fin del año teniendo como base la sumatoria de todas las cuentas y documentos por cobrar, este cálculo usando el método aritmético se aplica a la suma de las cuentas y documentos por cobrar.

Las provisiones cuentas incobrables, (no exceden el 10%, del total de la cartera) y son castigadas las cuentas según su periodo de vencimiento generando intereses implícitos, las políticas aprobadas por gerencia como se detalla en la siguiente política aprobada por la gerencia:

Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar por el valor provisionado y cualquier diferencia se regulariza contra los resultados del periodo.

L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Las políticas para la determinación de la provisión de cartera se detallan en el siguiente recuadro, serán aplicadas según el riesgo de cobranza que maneje la compañía.

Escenarios	31-60	61-90	91-120	121-180	181-240	241-365	365-MAS
Escenario Bajo	1,00%	2,00%	5,00%	10,00%	15,00%	20,00%	25,00%
Escenario Medio	5,00%	10,00%	20,00%	30,00%	40,00%	50,00%	50,00%
Escenario Alto	10,00%	20,00%	30,00%	40,00%	50,00%	70,00%	100,00%

▪ **Inventarios**

La compañía valoriza los inventarios por el menor valor entre el costo y el valor neto de realización.

El costo de los productos terminados que incluye los costos y los gastos generales incurridos al trasladar los inventarios a su ubicación y condiciones actuales.

Se realizará una evaluación del valor neto realizable en cada ejercicio posterior. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja del valor, hayan dejado de existir, o cuando exista una clara evidencia de un incremento en el valor neto realizable como consecuencia de un cambio en las circunstancias económicas, se revertirá el importe de la misma, de manera que el nuevo valor contable sea el menor entre el coste y el valor neto realizable revisado.

El valor neto de realización corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta aplicables.

La compañía aplicará la NIC 2 Inventarios para contabilizar los costos derivados de las obligaciones por desmantelamiento, retiro y rehabilitación del lugar sobre el que se asienta el elemento, en los que se haya incurrido durante un determinado periodo como consecuencia de haber utilizado dicho elemento para producir inventarios. Las obligaciones por los costos contabilizados de acuerdo con la NIC 2 o la NIC 16 se reconocerán y medirán de acuerdo con la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes de ser el caso.

La Compañía provisiona su obsolescencia en base a su vencimiento, comercialización y tiempo de permanencia en inventarios, se realizó ajustes basados en estos criterios durante este ejercicio los rubros ajustados se muestran en el punto.

Al cierre de cada periodo la Compañía realiza las evaluaciones de pérdidas por deterioro relacionadas con: valor neto de realización y obsolescencia o lento movimiento de inventarios.

El costo se determina por el método promedio ponderado.

- **Activos por impuestos corrientes.**

Corresponden principalmente a: anticipo de impuesto a las ganancias, retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes y crédito tributario (IVA). Estos se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

- **Propiedad, planta y equipo.**

Reconocimiento y medición

Se denomina propiedad, planta y equipos todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Los elementos de propiedad, planta y equipo son valorizados al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo comprende su precio de compra, los derechos de importación y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para el uso al cual fue destinado.

El costo de activos autoconstruidos incluye el costo de los materiales, de la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo quede en condiciones de operación para su uso previsto y los costos de desmantelar, remover las partidas y de restaurar el lugar donde estén ubicados, cuando esta sea aplicable.

Las ganancias y pérdidas de la venta o retiro de un elemento de propiedad, planta y equipo son determinadas comparando el monto obtenido de la venta con el valor libro del elemento y se reconocen netas dentro de "Ingresos Extraordinarios", "utilidad (pérdidas) por venta de activos" en el estado de resultados.

Costos posteriores

El costo de reemplazar parte de una partida de propiedad, planta y equipo es reconocido a su valor en libros, si es posible que los beneficios económicos futuros esperados fluyan a la compañía, y sus subsidiarias y su costo pueda ser medido de manera fiable.

El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento, son registrados como un cargo a resultados en el momento en que son incurridos.

Depreciación

La depreciación de la propiedad, planta y equipos se calcula por el método de línea recta. Ningún otro método debe ser utilizado excepto por autorización expresa generada por el cambio de estimación contable o error fundamental generado por modificación o cambio del valor residual y/o vida útil. Al final de cada período anual se revisa el valor residual y la vida útil de cada clase de propiedad, planta y equipos.

Las vidas útiles estimadas para los ejercicios actuales y comparativos son las siguientes:

ACTIVOS FIJOS	Valor Residual	Adquisiciones	Vida Útil NIF
EDIFICIOS	10%	1000	20
MUEBLES Y ENSERES	10%	1000	10
VEHICULOS	10%	1000	5
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	10%	1000	3
MAQUINARIA Y EQUIPO	10%	1000	10

A criterio de la Administración de la Compañía, la infraestructura y equipo de computación, las propiedades, planta y equipo serán utilizadas hasta el valor de rescate; por lo cual, es necesario establecer valor residual. Adicionalmente, no existe evidencia que la Compañía tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento o restauración de su ubicación actual.

- **Deterioro de valor de activos no financieros (Propiedad, Planta y Equipo).**

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

Si existiese algún indicio de que el activo puede haber deteriorado su valor, esto podría indicar que la entidad debería revisar la vida útil restante, el método de depreciación o el valor residual del activo.

Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo exceda a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

- **Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.**

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado, además, que a un porcentaje importante de las compras realizadas con pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

- **Préstamos y otros pasivos financieros.**

Los préstamos y otros pasivos financieros corresponden a las obligaciones con instituciones financieras y bancarias y son reconocidas, inicialmente, al valor razonable de la transacción y posteriormente se valoran a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso. Se reconoce en el Estado de Resultados Integral como un "Gasto financiero" durante el período de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Adicionalmente, incluye a obligaciones con terceros, accionistas y relacionadas operaciones no derivadas con pagos fijos que no son cotizados en un mercado activo, por lo cual se reconocen inicial y posteriormente a su valor nominal menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

Estos pasivos financieros son presentados en el Estado de Situación Financiera como corrientes o no corrientes, considerando las fechas de vencimiento de sus pagos, es decir, corriente cuando sea inferior a 12 meses y no corriente cuando sea mayor a 12 meses.

- **Costos por intereses**

La Compañía no ha efectuado operaciones que hayan generado la necesidad de capitalizar costos financieros como parte del costo de adquisición de sus Propiedades, planta y equipo. Sin embargo, de existir compras con financiamiento, es política de la Compañía incluir los costos por intereses como parte del costo de adquisición de aquellos activos considerados como aptos desde la fecha de inicio del financiamiento hasta que se encuentren disponibles para su uso.

El costo de un elemento de propiedades, planta y equipo, es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del período del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23 "Costos por Préstamos".

- **Provisiones.**

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

Cuando la Compañía espera que parte o toda la provisión sea reembolsada, el reembolso es reconocido cuando es virtualmente cierto (activos) y probable (pasivos). El gasto o ingreso relacionado con cualquier provisión es presentado en el Estado de Resultados Integral neto de cualquier reembolso o desembolso. Si el efecto del valor en el tiempo del dinero es material, las provisiones son descontadas usando una tasa que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se usa el descuento, el aumento en la provisión debido al paso del tiempo es reconocido como un costo financiero.

- **Beneficios a los empleados.**

Los planes de beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren. Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

El informe del perito en la aplicación de la NIC 19 aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera arrojó la siguiente información:

- **Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.**

El gasto por impuesto a las ganancias del período comprende el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la liberación o constitución de los activos y pasivos por impuestos diferidos. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2014 y 2013 asciende a 22%.

El gasto por impuesto a las ganancias corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada período contable.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio siendo de un 22% para los dos años.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de los activos y pasivos con su base financiera.

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

- **Capital social.**

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

- **Reserva Legal.**

La compañía según disposiciones legales destinará por lo menos el 5% (compañías de responsabilidad limitada) de sus utilidades netas para la Reserva Legal, hasta que la misma alcance por lo menos el veinte por ciento del capital suscrito.

- **Ingresos de actividades ordinarias.**

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por los productos vendidos y/o servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b. Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- c. El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y
- d. Los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se hayan resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

- **Costos de venta.**

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la transferencia del bien.

- **Gastos de Administración y Ventas.**

Los gastos de Administración y Ventas corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

Los gastos financieros están compuestos, principalmente, por intereses pagados que son registrados bajo el método del devengado y provienen de las obligaciones contraídas con terceros.

- **Segmentos operacionales.**

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa, sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La sociedad opera con un segmento único.

- **Estado de Flujo de efectivo.**

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

- **Cambios de en políticas y estimaciones contables.**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

9. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

9.1. Riesgo Operacional.

La Administración de la Compañía es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Para realizar la gestión de riesgos operacionales, inicialmente se realiza una identificación y documentación de los procesos internos, en donde se describen las actividades específicas desarrolladas en cada uno de las cuales incluyen:

Para llevar a cabo esto, el total de procesos fue clasificado por categorías así:

- Control de Activos Fijos y tecnología
- Control de la cartera de clientes
- Administración de Recursos Financieros
- Controles del área operativa y de inventarios.

Posteriormente, en cada uno de los procesos documentados se identifican aquellos eventos o actividades que pueden definirse como generadores de riesgo operacional, a través de la recolección de los datos sobre eventos de riesgo de cada proceso monitoreado. Cada uno de los eventos es analizado, con el fin de determinar la frecuencia en la que se presenta, y la consecuencia o impacto que el evento tiene dentro de los objetivos; este análisis permite conocer las prioridades de tratamiento entre eventos y adicionalmente permite clasificarlos según el contexto deseable así:

- Bajo Impacto – Baja Frecuencia Aceptar
- Alto Impacto – Baja Frecuencia Tratar
- Alto Impacto – Alta Frecuencia Transferir
- Alto Impacto – Alta Frecuencia Evitar

Identificados los eventos junto con su nivel de riesgo (frecuencia + impacto) se realiza un análisis de causa-efecto del evento y se identifican plan de acción correctivo y preventivo, al que adicionalmente se le aplica un análisis de costo-beneficio para su posterior implementación.

9.2. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado que enfrenta la compañía contempla la variabilidad de las condiciones del mercado en cuanto a precios, tipos de interés y tipos de cambio. En este sentido, una posible fluctuación afectaría las operaciones de la compañía y su posición en el mercado. La compañía para enfrentarlo toma en cuenta analiza las probabilidades de pérdida en una inversión, intenta reducir el ambiente de incertidumbre en cuanto sea posible considerando los posibles escenarios.

9.3. Riesgo financiero.

- **Riesgo de inflación.**

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con el no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

- a. Año 2014 3.67%
- b. Año 2013 2.70%
- c. Año 2012 3.48%

- **Riesgo de liquidez.**

El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

La Compañía, realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

9.4. Riesgo de tipo de cambio.

Si aplica para la Compañía, ya que la Compañía realiza transacciones en otra moneda diferente al Dólar de los Estados Unidos de Norte América, lo que en los gastos se demuestra un gasto generado por diferencias de cambio.

10. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideraran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

- **Vidas útiles y deterioro de activos.**

La valorización de las inversiones en construcciones y obras de infraestructura, instalaciones, maquinarias y equipos y otros activos, consideran la realización de estimaciones para determinar tanto los valores residuales como las vidas útiles a utilizar para el cálculo de las depreciaciones de cada activo. Estas estimaciones consideran factores de operación, tecnológicos y de usos alternativos de los activos.

La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de dichos activos fijos al final de cada periodo anual o cuando ocurre un evento que indica que dicha vida útil o valor residual es diferente. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificar algún cambio.

- **Recuperabilidad de activos por impuestos diferidos.**

La Compañía contabiliza los activos por impuestos diferidos en consideración a su posibilidad de recuperación, basándose en la existencia de pasivos por impuestos diferidos con similares plazos de reverso y en la posibilidad de generación de suficientes utilidades tributarias futuras. Esto último en base a proyecciones internas

L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

efectuadas por la Administración a partir de la información actualizada de la cual dispone. Los resultados y flujos reales de impuestos pagados o recibidos podrían diferir de las estimaciones efectuadas por la Compañía, producto de cambios legales tributarios futuros no previstos en las estimaciones.

- **Otras estimaciones.**

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

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos y sus componentes.
- Valor actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones por años de servicios de su personal.

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

En el caso de que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al periodo contable en el que se generen y su registro contable se lo realizará de forma prospectiva.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ACTIVOS CORRIENTES

11. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Detalle de Cuentas	Saldo Año 2014	Saldo Año 2013
CAJA	1.139,78	386,90
CAJA GENERAL	-	270,65
CAJA CHICA SANTO DOMINGO	350,00	4,07
CAJA CHICA AMBATO	350,00	112,18
CAJA CHICA RIOBAMBA	439,78	-
BANCOS LOCALES	247.184,05	258.583,50
INTERNACIONALCTA.CTE.	135.117,00	223.981,37
COOPERATIVA MUSHUC RUNA	6,31	6,31
BANCO GUAYAQUIL	59.268,90	26.961,15
COOPERATIVA SAN FRANCISCO	12,11	12,11
COOPERATIVA EL SAGRARIO	98,48	7.108,13
BCO.INTERNACIONAL AHORRO	52.231,06	64,24
INVERSIONES DE ACUMULACION	450,19	450,19
Total	248.323,83	258.970,40

12. ACTIVOS FINANCIEROS CUENTAS POR COBRAR

Esta cuenta incluye lo que a continuación detallo:

Detalle de Cuentas	Saldo Año 2014	Saldo Año 2013
CLIENTES NO RELACIONADOS	217.846,87	175.315,52
EMPRESA ELECTRICA AMBATO	60.463,60	-
UNIVERSIDAD REGIONAL AUTONOMA ANDES	48.450,84	50.067,50
HARBIN ELECTRIC INTERNACIONAL COL	42.727,17	36.685,00
IESS HOSPITAL DE PORTOVIEJO	30.604,51	31.393,19
COCA CODD SINCLAIR	-	24.985,66
SINOHYDRO CORPORATION	19.543,52	10.673,65
SERVICIO DE RENTAS INTERNAS DEL ECU	2.818,00	-
IVAN SALOMON CHAVEZ ZUÑIGA	2.800,00	-
CTAS POR COBRAR CLIENTES	1.233,22	8.910,00
GOBIERNO DE SANTO DOMINGO	-	5.698,00
OTROS CUEN IES CON MENOR VALOR	9.206,01	6.902,52
ANTICIPOS Y PRESTAMOS EMPLEADOS	2.986,58	3.236,66
ANTICIPO EMPLEADOS OPERATIVOS	1.536,58	2.516,66
ANTICIPO EMPLEADOS ADMINISTRATIVO	1.450,00	720,00
Total	220.833,45	178.552,18

L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.
 Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
 (Expresadas en dólares)

13. INVENTARIOS

Esta cuenta incluye lo que a continuación detallo:

Detalle de Cuentas	Saldo Año 2014	Saldo Año 2013
PAPELERIA	39.343,69	76.928,87
MUNICIONES	5.357,14	-
UNIFORMES	6.894,00	-
HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	15.667,56	-
Total	68.262,39	76.928,87

14. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de esta cuenta se detalla a continuación:

Detalle de Cuentas	Saldo Año 2014	Saldo Año 2013
PREPAGADOS	15.512,72	44.928,33
GARANTIAS	950,00	250,00
Total	16.462,72	45.178,33

15. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los inventarios se detalla a continuación:

Detalle de Cuentas	Saldo Año 2014	Saldo Año 2013
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IVA	259,84	5.589,56
CRÉDITO TRIBUTARIO 12% BIENES	-	5.589,56
CREDITO TRIBUTARIO IVA RETENCIONES	259,84	-
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA RENTA	165.969,16	171.033,11
CRÉDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA POR RETENCIONES	97.682,06	94.123,17
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	31.345,20	23.889,00
CRÉDITO TRIBUTARIO IMPUESTO RENTA	36.941,90	53.020,94
Total	166.229,00	176.622,67

L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.
 Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
 (Expresadas en dólares)

ACTIVO NO CORRIENTE

16. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Detalle de Cuentas	Saldo Año 2014	Movimiento	Saldo Año 2013
TERRENOS	120.000,00	120.000,00	-
EDIFICIOS	8.813,28	-	8.813,28
OBRAS EN PROCESO	173.504,30	-	173.504,30
MUEBLES Y ENSERES	5.981,96	723,22	5.258,74
MAQUINARIA Y EQUIPO	129.189,48	[2.916,97]	132.106,45
EQUIPOS DE COMPUTACION Y SOFTWARE	71.977,68	7.819,38	14.153,30
EQUIPO DE OFICINA	1.000,00	-	1.000,00
VEHICULOS, EQ. DE TRANSP Y EL CAMION	159.154,15	17.844,32	141.309,83
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	(58.405,87)	(18.430,84)	(39.975,98)
Total	561.209,03	125.039,11	438.189,92

17. ACTIVO DIFERIDO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Detalle de Cuentas	Saldo Año 2014	Movimiento	Saldo Año 2013
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	3.224,96	(153,56)	3.378,52
Total	3.224,96	(153,56)	3.378,52

L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.
 Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
 (Expresadas en dólares)

PASIVOS CORRIENTES

18. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Esta cuenta tiene el siguiente detalle:

Detalle de Cuentas	Saldo Año 2014
Luxurievts S.A	(68.539,45)
Constructora Walkírias S. A.	(63.940,44)
Ferryfriends S. A.	(49.754,62)
Libalda S. A.	(24.952,80)
Tisalema Lasigchana Cristian Luis	(6.824,83)
Qbe Seguros Colonial S. A.	(5.836,87)
Alcocer Carrillo Fabián Eduardo	(5.611,78)
Sukibsa S. A.	(4.868,46)
ChillaganoTuttiloEna Esmeralda	(4.531,36)
Ojeda Torres Marco Antonio	(4.057,53)
Industrias Motorizadas Indumot S. A.	(3.171,62)
Northern Light Ecuador S. A	(3.026,22)
Machado Maliza Mesías Ellas	(2.955,89)
Flores Aguirre Sonia Mercedes	(2.665,48)
Rumbo Travel Cia. Ltda.	(2.390,38)
latinoamericana de Computadoras & Sistemas Cía. Ltda.	(2.061,45)
Proveedores con menor cuantía.	(31.085,61)
Total	(286.275,79)

19. OBLIGACIONES FISCALES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Detalle de Cuentas	Saldo Año 2014	Saldo Año 2013
RETENCION EN LA FUENTE	0,02	(813,29)
IVA POR PAGAR	-	(55.541,21)
RETENCION IVA	-	(2.378,27)
IMPUESTO A LA RENTA EMPLEADOS	-	(4.468,00)
ANTICIPO I.R. POR PAGAR	(31.345,20)	(23.889,00)
OBLIGACIONES FISCALES POR PAGAR	(76.580,89)	(110.202,21)
Total	(107.926,07)	(197.291,98)

20. OBLIGACIONES LABORALES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Detalle de Cuentas	Saldo Año 2014	Saldo Año 2013
CON EL IESS	(35.231,36)	(54.117,23)
APORTE IESS POR PAGAR	(27.602,21)	(48.073,89)
PRESTAMOS IESS POR PAGAR	(7.629,15)	(4.469,07)
FONDOS DE RESERVA IESS POR PAGAR	-	(1.574,27)
CON EMPLEADOS	(329.824,48)	(310.024,42)
SUELDOS POR PAGAR	(249.419,59)	(208.379,07)
DECIMO TERCER SUELDO POR PAGAR	(52.008,70)	(19.273,87)
DECIMO CUARTO SUELDO POR PAGAR	(25.767,63)	(48.210,00)
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	-	(32.931,48)
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	(2.628,56)	(1.230,00)
Total	(365.055,84)	(364.141,65)

PASIVOS NO CORRIENTES

21. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Detalle de Cuentas	Saldo Año 2014	Saldo Año 2013
PRESTAMO BANCO INTERNACIONAL	(24.309,74)	(76.031,80)

Las obligaciones por pagar al banco Internacional se presentan saldadas al cerrar el año por lo que esta obligación deberá ser reclasificada.

22. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Detalle de Cuentas	Saldo Año 2014	Saldo Año 2013
LUIS AREBALO	(185.270,69)	(175.500,90)
MIGUEL NINABANDA	(102.675,31)	(28.246,69)
Total	(287.946,00)	(203.747,59)

L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.
 Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
 (Expresadas en dólares)

PATRIMONIO

23. PATRIMONIO

Un resumen de este grupo del estado financiero, fue como sigue.

Detalle de Cuentas	Saldo Año 2014	Saldo Año 2013
CAPITAL SOCIAL	(22.150,99)	(12.550,99)
CAPITAL	(10.400,00)	(10.400,00)
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	(11.750,99)	(2.150,99)
RESERVAS	(3.820,47)	(15.281,91)
RESERVA LEGAL	(3.820,47)	(7.540,95)
RESERVAS FACULTATIVA	-	(3.820,48)
RESERVA ESTATUTARIA	-	(3.820,48)
RESULTADOS ACUMULADOS	(172.033,36)	(119.667,46)
RESULTADOS AÑOS ANTERIORES	(165.009,19)	(112.643,29)
EFFECTOS ADOPCION NIIF	(7.024,17)	(7.024,17)
RESULTADOS DEL EJERCICIO	(15.027,12)	(61.127,61)
Total	(213.031,94)	(208.627,97)

INGRESOS Y GASTOS

24. INGRESOS

Los ingresos de la compañía se detallan a continuación:

Detalle de Cuentas	Saldo Año 2014	Saldo Año 2013
INGRESOS OPERACIONALES	(5.062.655,69)	(4.708.268,86)
SERVICIOS DE SEGURIDAD	(5.062.655,69)	(4.708.268,86)
INGRESOS NO OPERACIONALES	(110.176,05)	(64.119,10)
INTERESES FINANCIEROS	(2.185,98)	(2.322,79)
OTROS INGRESOS	(107.990,07)	(61.796,31)
Total	(5.172.831,74)	(4.772.387,96)

L&M DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.
 Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
 (Expresadas en dólares)

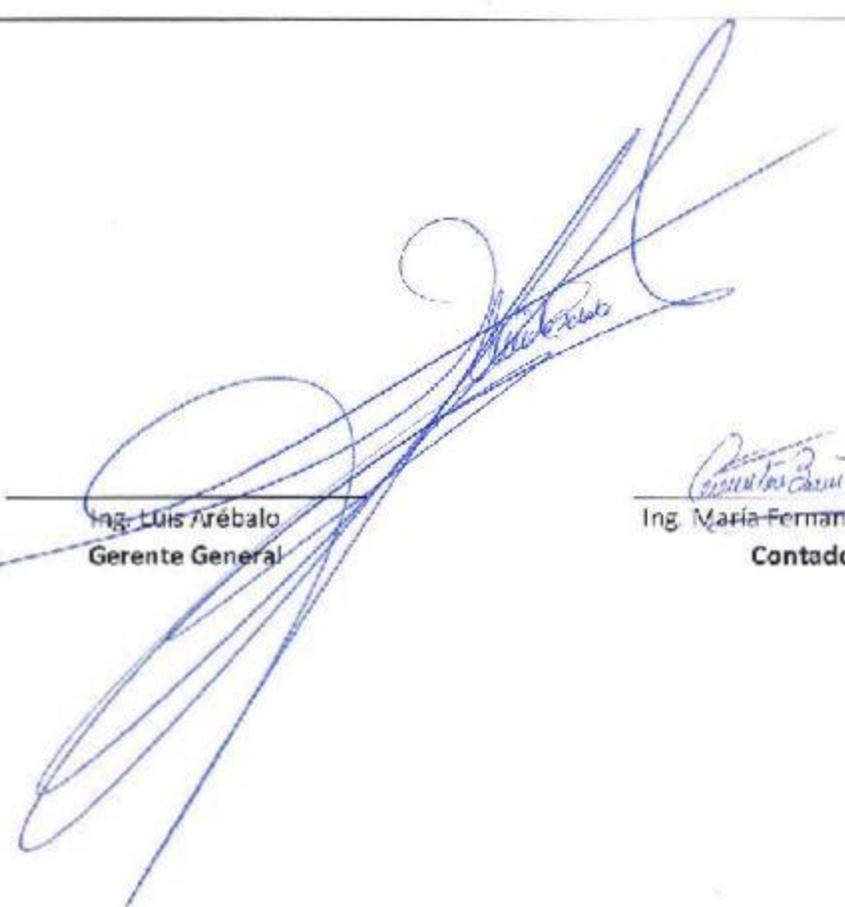
25. GASTOS

Un resumen de los gastos clasificados por grupo fue como sigue.

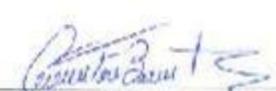
GASTOS	GASTOS OPERATIVOS	GASTOS ADMINISTRATIVOS
REMUNERACIONES	3.754.059,47	550.409,77
SUELDOS SALARIOS Y REMUNERACIONES	2.823.852,57	365.319,91
APORTE A SEGURIDAD SOCIAL	359.547,67	94.725,15
BENEFICIOS SOCIALES	570.659,23	90.364,71
SERVICIOS	62.469,26	23.163,32
SERVICIOS POR HONORARIOS	11.356,60	15.827,01
SEGUROS	45.511,44	3.409,88
SERVICIOS PUBLICOS	5.601,22	3.926,43
ARRENDAMIENTOS	26.689,60	2.969,72
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	26.689,60	2.969,72
PUBLICIDAD	906,36	-
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	546,59	-
PUBLICACIONES	359,77	-
MOVILIZACION	25.096,85	34.042,67
COMBUSTIBLE	16.172,63	1.913,73
MOVILIZACION	8.924,22	32.128,94
MANTENIMIENTO	34.616,31	2.952,84
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES VEHICULOS	28.467,61	1.638,72
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES EQ. DE COMPUTACION	1.634,65	1.314,12
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES ARMAS	2.974,98	-
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES EQUIPOS	1.539,07	-
GESTION	7.231,71	2.216,46
OBSEQUIOS A CLIENTES	1.988,94	-
ATENCIONES PERSONAL	-	2.216,46
EVENTOS	5.242,77	-
SUMINISTROS	127.364,40	13.488,94
SUMINISTROS Y MATERIALES	6.314,85	9.675,61
UNIFORMES DEL PERSONAL	86.731,54	2.587,58
MOBILIARIOS	33.860,82	658,04
UTILES DE LIMPIEZA	457,19	567,71
IMPUESTOS	7,51	5.756,72
IMPUESTOS LOCALES	7,51	5.756,72
DEPRECIACIONES	18.584,40	-
NO ACELERADA	18.584,40	-
GASTOS DE VIAJE	2.189,12	10.495,88
GASTOS DE VIAJE	2.189,12	10.495,88
OTROS GASTOS	325.973,35	118.671,06
OTROS GASTOS SERVICIOS	309.376,18	93.443,13
OTROS GASTOS BIENES	16.597,17	25.227,93
Total	4.385.188,34	764.167,38

26. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2014 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos y cifras mostradas o en la interpretación de los mismos.



Ing. Luis Arebalo
Gerente General



Ing. Maria-Fernanda Basantes
Contadora