



KPMG del Ecuador Cía. Ltda.  
Av. República de El Salvador, 1135-40  
Quito 17150038 B  
Ecuador

Tel (02) 246 8186  
(02) 245 0851  
Fax (02) 245 0356

### Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Socios  
DEFENCE SYSTEMS ECUADOR DSE CÍA. LTDA.:

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Defence Systems Ecuador DSE Cía. Ltda. ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013, y los estados de resultados del período y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

#### *Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros*

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y por el control interno que determina necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error.

#### *Responsabilidad de los Auditores*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes, y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

(Continúa)

*Opinión.*

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Defence Systems Ecuador DSE Cia. Ltda. al 31 de diciembre de 2013, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

**Énfasis en Asuntos**

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a:

- La nota 1 a los estados financieros en donde se revela que en el mes de septiembre de 2011, la Compañía cesó temporalmente la prestación de sus servicios de actividades complementarias. De conformidad con lo establecido en el informe del plan de continuidad suscrito el 9 de diciembre de 2014, la reactivación de sus operaciones será a través de la prestación de servicios de seguridad en las líneas de guardias y de transporte de valores.

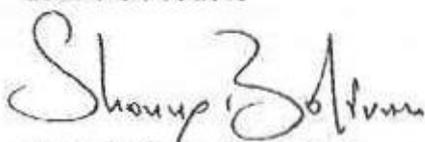
La legislación actual en el sector de seguridad, requiere que las entidades de servicios auxiliares de especies monetarias y de valores y seguridad, que se hayan constituido como compañías de responsabilidad limitada, en el plazo de un año deberán constituirse en compañías anónimas. La Compañía en 2015 emprenderá los trámites correspondientes con la actualización de las obligaciones societarias, la obtención de permisos de operación y demás requisitos exigidos para cumplir con las actividades de operación en las líneas de seguridad física o de transporte de valores, así como la transferencia de contratos y servicios de una de sus compañías relacionadas. El resultado final de este asunto no puede actualmente ser determinado; y, en consecuencia, ninguna estimación por cualquier efecto en la Compañía ha sido reconocida en los estados financieros de la Compañía.

- La nota 13 a los estados financieros, en la que se describe que la Compañía mantiene otras cuentas por cobrar con G4S Secure Solutions Ecuador Cia. Ltda., compañía relacionada en la que se mantiene la concentración de crédito; razón por la cual, la continuidad de las operaciones, así como su recuperación depende estrictamente del cumplimiento de las obligaciones de la referida entidad relacionada.

KPMG del Ecuador

SC - RNAE 069

26 de enero de 2015



Jhonny R. Bojvar Isturiz, Socio

DEFENCE SYSTEMS ECUADOR DSE CÍA. LTDA.  
(Una subsidiaria de U.S. Defense Systems, LLC)

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas  
al 31 de diciembre de 2012

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo		US\$ 9.989	788.082
Otras cuentas por cobrar	6	1.747.764	1.247.579
<b>Total activos corrientes</b>		<b>1.757.753</b>	<b>2.035.661</b>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Vehículos, equipos y muebles	7	71.509	91.762
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>71.509</b>	<b>91.762</b>
<b>Total activos</b>		<b>US\$ 1.829.262</b>	<b>2.127.423</b>
<b>Pasivos y Patrimonio, Neto</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	8	US\$ 7.368	31.589
Gastos acumulados por pagar	9	35.535	43.834
Provisiones	18	203.000	-
Beneficios a los empleados	10	2.971	3.835
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>248.874</b>	<b>79.058</b>
<b>Pasivos no corrientes -</b>			
Beneficios a los empleados y total pasivos no corrientes	10	5.747	10.069
<b>Total pasivos</b>		<b>254.621</b>	<b>89.127</b>
<b>Patrimonio, neto:</b>			
Capital participaciones	12	10.000	10.000
Reserva legal		5.000	5.000
Resultados acumulados, neto		1.559.641	2.023.296
<b>Patrimonio, neto</b>		<b>1.574.641</b>	<b>2.038.296</b>
<b>Total pasivos y patrimonio, neto</b>		<b>US\$ 1.829.262</b>	<b>2.127.423</b>

  
Dr. Nelson Patricio Meza D.  
Representante Legal

  
Ing. Cristóbal Danilo Ocaña O.  
Contador

Las notas en las páginas 7 a 28 son parte integral de los estados financieros.

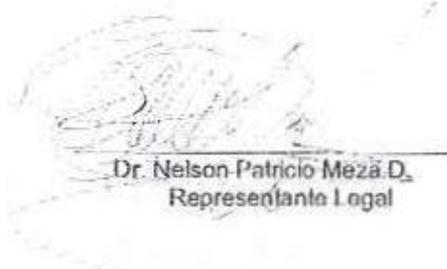
DEFENCE SYSTEMS ECUADOR DSE CÍA. LTDA.  
(Una subsidiaria de U.S. Defense Systems, LLC)

Estado de Resultados del Periodo y Otros Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Nota	2013	2012
Ingresos ordinarios de los servicios prestados		US\$ -	222
Ganancia bruta		-	222
Gastos administrativos y generales	14	(309.330)	(270.587)
Otros ingresos	16	-	207.778
Resultados de actividades de la operación		<u>(309.330)</u>	<u>(62.587)</u>
Costos financieros	17	(142.381)	(149)
Ingresos financieros		1.813	1.984
(Costos) ingresos financieros, neto		<u>(140.568)</u>	<u>4.835</u>
Pérdida antes de impuesto a la renta		(449.898)	(57.752)
Impuesto a la renta	11 (a)	<u>(13.757)</u>	<u>(36.452)</u>
Resultado del periodo y resultado integral del periodo		US\$ <u>(463.655)</u>	<u>(94.204)</u>

  
Dr. Nelson Patricio Meza D.  
Representante Legal

  
Ing. Cristóbal Danilo Ocaña O.  
Contador

Las notas en las páginas 7 a 28 son parte integral de los estados financieros.

DEFENCE SYSTEMS ECUADOR DSE CIA. LTDA.  
(Una subsidiaria de U.S. Defense Systems, LLC)

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Resultados acumulados, neto					Patrimonio, neto
	Capital social	Reserva legal	Utilidades disponibles	Resultado acumulado proveniente de la adopción por primera vez de las NIIF	Neto	
Saldo al 1 de enero de 2012	US\$ 10.000	5.000	2.225.980	(108.480)	2.117.500	2.132.500
Resultado del periodo y resultado integral del periodo	-	-	(94.204)	-	(94.204)	(94.204)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	10.000	5.000	2.131.775	(108.480)	2.023.295	2.038.296
Resultado del periodo y resultado integral del periodo	-	-	(463.655)	-	(463.655)	(463.655)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	US\$ 10.000	5.000	1.668.121	(108.480)	1.559.641	1.574.641

  
Dr. Nelson Patricio Meza D.  
Representante Legal

  
Ing. Cristóbal Danilo Ocaña O.  
Contador

Las notas en las páginas 7 a 28 son parte integral de los estados financieros.

DEFENCE SYSTEMS ECUADOR DSE CIA. LTDA.  
(Una subsidiaria de US Defense Systems LLC)

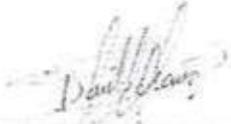
Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ -	261
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(746.567)	(210.396)
Intereses cobrados	1.813	4.984
Impuesto a la renta pagado	(33.339)	(5.622)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u>(778.093)</u>	<u>(210.773)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisiciones de vehículos, equipos y muebles	-	74.186
Producto de la venta de vehículos, equipos y muebles	-	435.689
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	<u>-</u>	<u>509.875</u>
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(778.093)	299.102
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>788.082</u>	<u>488.980</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	US\$ <u>9.989</u>	<u>788.082</u>

  
Dr. Nelson Patricio Meza D.  
Representante Legal

  
Ing. Cristóbal Danilo Ocaña O.  
Contador

Las notas en las páginas 7 a 28 son parte integral de los estados financieros.

DEFENCE SYSTEMS ECUADOR DSE CIA. LTDA.  
(Una subsidiaria de U.S. Defense Systems, LLC)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2013

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

(1) Entidad que Reporta

Defence Systems Ecuador DSE Cia. Ltda. ("la Compañía") fue constituida en la ciudad de Quito - Ecuador el 13 de enero de 1995, bajo la denominación social de DEFENSE SYSTEMS ECUADOR USDSE S. A. En los años 2001 y 2004 cambió su denominación social a DEFENCE SYSTEMS ECUADOR DSE S. A. y a DEFENCE SYSTEMS ECUADOR DSE CIA. LTDA., respectivamente. La Compañía se encuentra domiciliada en Quito - Ecuador, en la calle Luis Cordero E12 114 y Toledo, Edificio Lugano, Piso 4.

Las actividades de la Compañía consisten en la prestación de actividades complementarias, que incluyen las de servicios de prevención del delito, vigilancia y seguridad a favor de personas naturales y jurídicas, instalaciones y bienes, depósitos, custodia y transporte de valores; investigación y seguridad en medios de transporte privado de personas naturales y jurídicas y bienes; instalación, mantenimiento y reparación de aparatos dispositivos y sistemas de seguridad.

En el mes de septiembre de 2011, la Compañía cesó temporalmente la prestación de sus servicios de actividades complementarias. De conformidad con lo establecido en el informe del plan de continuidad suscrito el 9 de diciembre de 2014, la reactivación de sus operaciones será a través de la prestación de servicios de seguridad en las líneas de guardias y de transporte de valores.

La legislación actual en el sector de seguridad, requiere que las entidades de servicios auxiliares de especies monetarias y de valores y seguridad, que se hayan constituido como compañías de responsabilidad limitada, en el plazo de un año deberán constituirse en compañías anónimas. La Compañía en 2015 emprenderá los trámites correspondientes con la actualización de las obligaciones societarias, la obtención de permisos de operación y demás requisitos exigidos para cumplir con las actividades de operación en las líneas de seguridad física o de transporte de valores, así como la transferencia de contratos y servicios de una de sus compañías relacionadas.

La Compañía es una subsidiaria de US DEFENSE SYSTEMS LLC, quien tiene una participación de 99% en el capital de la misma.

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

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

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía el 13 de enero de 2015 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta General de Socios de la misma.

(b) Base de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del principio costo histórico.

(Continúa)

DEFENCE SYSTEMS ECUADOR DSE CIA. LTDA.  
(Una subsidiaria de U.S. Defense Systems, LLC)

Notas a los Estados Financieros

(Montos en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que constituye la moneda funcional de la Compañía. Toda la información se presenta en tal moneda, excepto cuando se indica de otra manera.

(d) Uso de Juicios y Estimados

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en las NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

i. Juicios

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre supuestos e incertidumbres de estimaciones que pudieran tener el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros, se describe en las siguientes notas:

- Nota 7 - Vehículos, equipos y muebles
- Nota 10 - Beneficios a los empleados
- Nota 11 - Impuesto a la renta

ii. Medición de Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Compañía, de acuerdo con lo previsto en las NIIF, requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

La Compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de: (i) reconocimiento inicial; (ii) revelación; y (iii) cuando existen indicios de deterioro tratándose de activos no financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Compañía utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo con lo previsto en las NIIF los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

(Continúa)

DEFENCE SYSTEMS ECUADOR DSE CIA. LTDA.  
(Una subsidiaria de U.S. Defense Systems, LLC)

Notas a los Estados Financieros

(Montos en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa a la medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del período en el cual ocurrió el cambio.

En la nota 5 (a) se incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

(3) Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

(a) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

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

(b) Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional respectiva de la Compañía a las tasas de cambio a las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera a la fecha del estado de situación financiera son reconvertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio de esa fecha.

Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera en partidas monetarias son la diferencia entre el costo amortizado de la moneda funcional al comienzo del período, ajustada por intereses y pagos efectivos durante el período, y el costo amortizado en moneda extranjera convertido a la tasa de cambio al final del período.

(c) Instrumentos Financieros

La Compañía clasifica los activos financieros no derivados en la categoría de préstamos y partidas por cobrar. Adicionalmente, clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

i. Activos Financieros y Pasivos Financieros no Derivados - Reconocimiento y Baja

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar y los instrumentos de deuda en la fecha en la cual se originan. Los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de contratación.

(Continúa)

DEFENCE SYSTEMS ECUADOR DSE CIA. LTDA.  
(Una subsidiaria de U.S. Defense Systems, LLC)

Notas a los Estados Financieros

(Montos en dólares de los Estados Unidos de América -- US\$)

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la cual se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía, se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o éstas han expirado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

ii. Activos Financieros no Derivados - Medición

Préstamos y Partidas por Cobrar

Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de otras cuentas por cobrar.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se componen de los saldos de efectivo disponibles en caja y en cuentas bancarias, los cuales son usados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

iii. Pasivos Financieros no Derivados - Medición

Los pasivos financieros no derivados se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

La Compañía tiene los siguientes otros pasivos financieros: acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

iv. Capital Participaciones

Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de participaciones, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

(Continúa)

DEFENCE SYSTEMS ECUADOR DSE CIA. LTDA.  
(Una subsidiaria de U.S. Defense Systems, LLC)

Notas a los Estados Financieros

(Montos en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(d) Vehículos, Equipos y Muebles

i. Reconocimiento y Medición

Las partidas de vehículos, equipos y muebles son valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Cuando partes significativas de una partida de vehículos, equipos y muebles poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Cualquier ganancia o pérdida de la disposición de un elemento de vehículos, equipos y muebles, calculado como la diferencia entre el producto obtenido de la disposición y el valor en libros, se reconoce en resultados.

ii. Costos Posteriores

Las mejoras y renovaciones mayores que incrementan la vida útil del activo, son capitalizadas sólo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable.

El importe en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en vehículos, equipos y muebles son reconocidos en resultados cuando se incurren.

iii. Depreciación

La depreciación de los elementos de vehículos, equipos y muebles se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil estimada para cada componente de vehículos, equipos y muebles. El método de depreciación, la vida útil y los valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

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

	<u>Vida útil</u>
Vehículos	5 años
Equipos de operación	3 y 10 años
Armamento	10 años
Muebles, enseres y equipos de oficina	10 años
Equipos de computación	<u>3 años</u>

(Continúa)

DEFENCE SYSTEMS ECUADOR DSE CIA. LTDA.  
(Una subsidiaria de U.S. Defense Systems, LLC)

Notas a los Estados Financieros

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

(e) Deterioro del Valor

i. Activos Financieros no Derivados

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

La evidencia objetiva que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que ésta no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor se declarará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario de la Compañía, desaparición de un mercado activo para un instrumento y datos observables que indican que existe un desconsenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (otras cuentas por cobrar). Se reconoce una estimación para deterioro de las otras cuentas por cobrar, cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que le adeudan, de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro contra las partidas por cobrar. Cuando la Compañía considera que no existen posibilidades realistas de recuperar el activo, los importes involucrados son castigados. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si la reversión está objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

ii. Activos no Financieros

El importe en libros de los activos no financieros de la Compañía, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente, son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

(Continúa)

DEFENCE SYSTEMS ECUADOR DSE CIA. LTDA.  
(Una subsidiaria de U.S. Defense Systems, LLC)

Notas a los Estados Financieros

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

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en su importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

(f) Beneficios a los Empleados

i. Beneficios Post-Empleo

Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado, usando el "Método Actuarial de Costo de Crédito Unitario Proyectado", con el cual se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente.

Las disposiciones legales o contractuales no prevén la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con tales planes, por lo cual estos califican como planes de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La Compañía reconoce en resultados la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos, aunque la NIC 19 Beneficio a los Empleados (2011), aplicable retroactivamente para períodos anuales que iniciaron en o después del 1 de enero de 2013, eliminó tal opción y requiere que tales ganancias o pérdidas actuariales se reconozcan en otros resultados integrales. La evaluación hecha por la Administración de la Compañía respecto a este asunto, concluye que el efecto no es material. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como todos los gastos relacionados con los planes por beneficios definidos, incluyendo el saneamiento del descuento, se reconocen en los gastos por beneficios a empleados.

Cuando tengan lugar mejoras o reducciones en los beneficios del plan, la modificación resultante en el beneficio que se relaciona con servicios pasados prestados por los empleados o la ganancia o pérdida por la reducción, será reconocida inmediatamente en resultados. La Compañía reconoce ganancias y pérdidas en la liquidación de un plan de beneficios definidos cuando ésta ocurre.

(Continúa)

DEFENCE SYSTEMS ECUADOR DSE CIA. LTDA.  
(Una subsidiaria de U.S. Defense Systems, LLC)

Notas a los Estados Financieros

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

ii. Beneficios por Terminación

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

iii. Beneficios Corrientes

Las obligaciones por beneficios corrientes de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a las establecidas en el Código de Trabajo del Ecuador tales como vacaciones, décimo tercera y décimo cuarta remuneración.

(g) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para pagar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro, a la tasa antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes, a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

(h) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios son reconocidos en la medida en la cual sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y pueden ser cuantificados con fiabilidad, siempre que tales beneficios deriven en un incremento en el patrimonio, que no esté relacionado con aportaciones de los propietarios del mismo y los beneficios pueden ser medidos de manera fiable. Los ingresos ordinarios se reconocen por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir.

(Continúa)

DEFENCE SYSTEMS ECUADOR DSE CIA. LTDA.  
(Una subsidiaria de U.S. Defense Systems, LLC)

Notas a los Estados Financieros

(Montos en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los ingresos por prestación de servicios continuos o cuyo plazo de ejecución es corto, son reconocidos después de que se ha prestado el servicio y no existe incertidumbre sobre la aceptación del mismo, es probable que se reciban los beneficios asociados con la transacción y el monto del ingreso y los costos asociados pueden ser medidos de manera fiable.

(i) Reconocimiento de Costos y Gastos

Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros. Los diversos componentes del gasto que constituyen el costo de venta de los servicios prestados se reconocen al mismo tiempo que el ingreso ordinario derivado de la prestación del servicio.

(j) Ingresos Financieros y Costos Financieros

Los ingresos financieros están compuestos, principalmente, por intereses sobre inversiones overnight, los cuales son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo.

Los costos financieros están compuestos principalmente, por intereses sobre financiamiento con compañías relacionadas.

(k) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido. Es reconocido en resultados, excepto que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

i. Impuesto a la Renta Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año, utilizando la tasa impositiva aprobada o a punto de ser aprobada a la fecha del estado de situación financiera y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado aplicando los siguientes porcentajes a las cifras reportadas el año anterior: 0,2% al patrimonio; 0,2% a los costos y gastos deducibles; 0,4% a los ingresos gravables; y 0,4% a los activos. La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas (SRI) su devolución.

(Continúa)

DEFENCE SYSTEMS ECUADOR DSE CIA. LTDA.  
(Una subsidiaria de U.S. Defense Systems, LLC)

Notas a los Estados Financieros

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

ii. Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el importe en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporarias que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

La medición del activo y pasivo por impuesto a la renta diferido, refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en la cual la entidad espera, al final del período sobre el cual se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando son revertidas, basándose en las leyes tributarias que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del estado de situación financiera.

El activo y pasivo por impuesto a la renta diferido son compensados si se cumplen ciertos criterios.

Un activo por impuesto a la renta diferido es reconocido por las pérdidas tributarias no utilizadas y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en la cual sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las cuales pueden ser utilizadas. El activo por impuesto a la renta diferido es revisado en cada fecha del estado de situación financiera y es reducido en la medida en la cual no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

iii. Exposición Tributaria

Al determinar el importe del impuesto a la renta corriente e impuesto a la renta diferido, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales.

Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

(4) Nuevas Normas e Interpretaciones Aún no Adoptadas

Las nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2013, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros.

(Continúa)

DEFENCE SYSTEMS ECUADOR DSE CIA. LTDA.  
(Una subsidiaria de U.S. Defense Systems, LLC)

Notas a los Estados Financieros

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

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

La Compañía no planea adoptar tempranamente estas normas. Aquellas que pueden ser relevantes para la Compañía se indican a continuación:

NIC 32 Compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros

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

NIIF 9 Instrumentos Financieros (2009), NIIF 9 Instrumentos Financieros (2010) y NIIF 9 Instrumentos Financieros (2013) – (juntas, NIIF9)

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

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

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

(Continúa)

DEFENCE SYSTEMS ECUADOR DSE CIA. LTDA.  
(Una subsidiaria de U.S. Defense Systems, LLC)

Notas a los Estados Financieros

(Montos en dólares de los Estados Unidos de América – USS)

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

(5) Instrumentos Financieros - Valores Razonables y Administración de Riesgos

(a) Valores Razonables

Las políticas contables de la Compañía requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

Préstamos y Partidas por Cobrar

El valor razonable de los préstamos y partidas por cobrar se estima al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición. Las cuentas por cobrar corrientes sin tasa de interés son medidas al monto de la factura original, si el efecto del descuento es inmaterial. Este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales.

Los importes en libros de las otras cuentas por cobrar se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento en el corto plazo.

Otros Pasivos Financieros

El valor razonable, que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición.

Los importes registrados en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se aproximan a su valor razonable, debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

(b) Administración de Riesgo Financiero

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de liquidez.
- Riesgo de crédito.
- Riesgo de mercado.

i. Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

(Continúa)

DEFENCE SYSTEMS ECUADOR DSE CIA. LTDA.  
(Una subsidiaria de U.S. Defense Systems, LLC)

Notas a los Estados Financieros

(Montos en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites.

Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía, a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto a los riesgos a los cuales se enfrenta la Compañía.

ii. Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados, principalmente, mediante la entrega de efectivo. La Compañía monitorea sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados:

	<u>Valor contable</u>	<u>Flujos de efectivo contractuales</u>	<u>Seis meses o menos</u>
31 de diciembre de 2013 - Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	US\$ <u>7.368</u>	<u>7.368</u>	<u>7.368</u>
31 de diciembre de 2012 - Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	US\$ <u>31.589</u>	<u>31.589</u>	<u>31.589</u>

iii. Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las otras cuentas por cobrar.

El importe en libros de los activos financieros representa la máxima exposición al riesgo de crédito.

Otras Cuentas por Cobrar

El riesgo de crédito en las otras cuentas por cobrar está asociado, principalmente, con el saldo con parte relacionada por US\$1.739.876 al 31 de diciembre de 2013 (US\$1.245.855 en 2012), el cual no está en mora, por lo que la Compañía estima que no requiere una estimación para deterioro para tal saldo (véase nota 13 (b)).

(Continúa)

DEFENCE SYSTEMS ECUADOR DSE CIA. LTDA.  
(Una subsidiaria de U.S. Defense Systems, LLC)

Notas a los Estados Financieros

(Montos en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Compañía mantenía efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2013 por US\$9.989 (US\$788.082 en el 2012), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo y equivalentes de efectivo es mantenido substancialmente en bancos e instituciones financieras que en general superan la calificación "AA", según agencias calificadoras de riesgo registradas en la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador.

iv. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

- Riesgo de Moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda. A la fecha de los estados financieros la Compañía no mantiene activos ni pasivos en moneda extranjera; por lo tanto, la Administración estima que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda no es relevante.

- Riesgo de Tasas de Interés

Excepto por las otras cuentas por cobrar, que devengan interés a tasa fija, los activos y pasivos financieros de la Compañía no devengan ni causan intereses. En consecuencia, la Administración considera que la Compañía no está expuesta a este riesgo.

v. Administración de Capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone de patrimonio, neto. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

El índice de deuda patrimonio, neto ajustado de la Compañía al término del período del estado de situación financiera era el siguiente:

DEFENCE SYSTEMS ECUADOR DSE CIA. LTDA.  
(Una subsidiaria de U.S. Defense Systems, LLC)

Notas a los Estados Financieros

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Total pasivos	US\$ 254.621	89.127
Menos: efectivo y equivalentes de efectivo	9.989	788.082
Deuda, neta	<u>US\$ 244.632</u>	<u>(698.955)</u>
Patrimonio, neto	US\$ 1.574.641	2.038.296
Índice deuda - patrimonio, neto ajustado	<u>0,16</u>	<u>(0,34)</u>

(6) Otras Cuentas por Cobrar

Un detalle de otras cuentas por cobrar es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Partes relacionadas (nota 13 (b))	US\$ 1.739.876	1.245.855
Servicio de Rentas Internas - Impuesto al valor agregado (IVA)	7.888	1.724
	<u>US\$ 1.747.764</u>	<u>1.247.579</u>

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito relacionado con otras cuentas por cobrar se revela en la nota 5(b) iii.

(Continúa)

DEFENCE SYSTEMS ECUADOR DSE CIA. LTDA.  
(Una subsidiaria de U.S. Defense Systems, LLC)

Notas a los Estados Financieros

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

(7) Vehículos, Equipos y Muebles

El siguiente es el detalle del movimiento de vehículos, equipos y muebles:

Costo:	Vehículos	Equipos de operación	Armamento	Muebles, enseres y equipos de oficina	Equipos de computación	Total
Saldo al 1 de enero de 2012	US\$ 492,734	227,774	184,858	32,322	34,255	1,001,943
Ventas y bajas	(492,734)	(20,453)	(194,858)	-	-	(677,765)
Saldo al 31 de diciembre de 2012 y 2013	US\$ -	207,611	-	32,322	34,255	324,188
Depreciación acumulada:						
Saldo al 1 de enero de 2012	US\$ 242,460	108,457	133,189	79,033	30,145	589,315
Gasto de depreciación	42,503	21,091	4,681	2,384	3,517	74,163
Deducción	(284,963)	(9,231)	(137,081)	-	-	(431,075)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	-	121,317	-	77,447	32,662	232,426
Gasto de depreciación	-	17,827	-	1,833	503	20,253
Saldo al 31 de diciembre de 2013	US\$ -	139,144	-	79,280	34,265	252,679
Importe en libros neto:						
Al 1 de enero de 2012	US\$ 250,274	119,317	31,669	7,289	4,110	412,628
Al 31 de diciembre de 2012	US\$ -	86,294	-	4,875	593	91,762
Al 31 de diciembre de 2013	US\$ -	58,467	-	3,042	-	71,509

(Continúa)

DEFENCE SYSTEMS ECUADOR DSE CIA. LTDA.  
(Una subsidiaria de U.S. Defense Systems, LLC)

Notas a los Estados Financieros

(Montos en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(8) Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Un detalle de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores	US\$ 1.198	4.715
Servicio de Rentas Internas (SRI):		
Impuesto a la renta	5.586	25.168
Retenciones en la fuente de IVA e impuesto a la renta	584	1.706
	<u>US\$ 7.368</u>	<u>31.589</u>

La exposición de la Compañía al riesgo de liquidez relacionada con los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se revela en la nota 5 (b) ii.

(9) Gastos Acumulados por Pagar

Un detalle de los gastos acumulados por pagar es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Patrocinio legal (nota 18)	US\$ 35.535	39.634
Servicios de terceros	-	4.000
	<u>US\$ 35.535</u>	<u>43.634</u>

(10) Beneficios a los Empleados

El detalle de beneficios a los empleados es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Beneficios sociales	US\$ 2.089	2.953
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)	882	882
Jubilación patronal e indemnización por desahucio	5.747	10.069
	<u>US\$ 8.718</u>	<u>13.904</u>
Pasivos corrientes	US\$ 2.971	3.835
Pasivos no corrientes	5.747	10.069
	<u>US\$ 8.718</u>	<u>13.904</u>

(Continúa)

DEFENCE SYSTEMS ECUADOR DSE CIA. LTDA.  
(Una subsidiaria de U.S. Defense Systems, LLC)

Notas a los Estados Financieros

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

Jubilación Patronal e Indemnizaciones por Desahucio

El Código de Trabajo del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido 25 años de servicio para una misma compañía. De acuerdo con lo previsto en tal Código, los empleados jubilados tienen derecho a pensión vitalicia, la que se determina en función de la remuneración percibida en los últimos cinco años previos al retiro, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de US\$30 si sólo tiene derecho a la jubilación patronal; sin edad mínima de retiro.

Además dicho Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio.

El movimiento del valor presente de la obligación de jubilación patronal e indemnización por desahucio es como sigue:

	Nota	Jubilación patronal	Indemnización por desahucio	Total
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 1 de enero de 2012		US\$ 5.072	6.984	12.056
Beneficios pagados		-	(1.987)	(1.987)
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2012		5.072	4.997	10.069
Reversiones	15	(2.336)	(1.494)	(3.830)
Beneficios pagados		-	(492)	(492)
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2013		US\$ 2.736	3.011	5.747

El valor presente de la obligación por jubilación patronal corresponde a un trabajador activo con menos de 10 años de servicio.

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones que la Compañía posee sobre las variables que determinarán el pago futuro de esta obligación. Los cambios en las tasas o supuestos usados en los estudios actuariales pueden tener un efecto importante en los importes reportados.

(11) Impuesto a la Renta

(a) Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

El impuesto a la renta reconocido en los resultados del año 2013 (y 2012) corresponde a impuesto a la renta corriente.

(Continúa)

DEFENCE SYSTEMS ECUADOR DSE CIA. LTDA.  
(Una subsidiaria de U.S. Defense Systems, LLC)

Notas a los Estados Financieros

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

(b) Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

	Año terminado el 31 de diciembre de			
	2013		2012	
	%	US\$	%	US\$
Pérdida antes de impuesto a la renta		(449.898)		(57.752)
Impuesto a la renta que resultaría de aplicar la tasa corporativa a la pérdida antes de impuesto a la renta	22,00	(98.978)	23,00	(13.283)
Más (menos):				
Gastos no deducibles	(9,93)	44.678	(20,09)	11.605
Ingreso exento, neto	-	-	10,85	(6.267)
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	(3,06)	13.757	(63,12)	36.452
Otros	(12,07)	54.300	(13,76)	7.945
	(3,06)	13.757	(63,12)	36.452

(c) Activo por Impuesto a la Renta Diferido no Reconocido

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la pérdida tributaria de un año puede compensarse con las utilidades que se obtengan en los cinco años siguientes, sin exceder, en cada año, el porcentaje de impuesto a la renta de las utilidades obtenidas. Al 31 de diciembre de 2013 las pérdidas tributarias trasladables a períodos futuros son aproximadamente US\$431.134 (US\$184.316 en 2012), cuyo efecto fiscal de aproximadamente US\$94.849 (US\$40.550 en el 2012) no se ha reconocido como activo por impuesto a la renta diferido, pues es más probable que no pueda ser utilizado, dada la existencia del pago mínimo de impuesto a la renta.

(d) Situación Fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por los años 2011 al 2013, están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

La Compañía cree que sus obligaciones acumuladas por impuestos son adecuadas para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo interpretaciones de las leyes tributarias y la experiencia previa.

(12) Patrimonio

Capital Participaciones

El capital participaciones suscrito y pagado comprende 10.000 participaciones ordinarias con un valor nominal de US\$1 cada una.

(Continúa)

DEFENCE SYSTEMS ECUADOR DSE CIA. LTDA.  
(Una subsidiaria de U.S. Defense Systems, LLC)

Notas a los Estados Financieros

(Montos en dólares de los Estados Unidos de América -- US\$)

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías de responsabilidad limitada transfieran a la reserva legal, un porcentaje no menor a 5% de la utilidad neta del año, hasta igualar por lo menos 20% del capital de la Compañía. Dicha reserva no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Resultado Acumulado Proveniente de la Adopción Por Primera Vez de las NIIF

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.ICLCPAIFRS. G. 11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011, determinó que el saldo deudor de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF y que se registró en el patrimonio en una subcuenta denominada "Resultado acumulado proveniente de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Otros Resultados Integrales

La Compañía no ha reconocido efectos en otros resultados integrales en el año terminado el 31 de diciembre de 2013 (ni en el año 2012).

(13) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

(a) Transacciones con Partes Relacionadas

El resumen de las principales transacciones con partes relacionadas es el siguiente:

	Nota	Año terminado el 31 de diciembre de	
		2013	2012
G4S Secure Solutions Ecuador Cia. Ltda.:			
Transferencia de fondos		US\$ 750.000	-
Cobros		113.832	-
Interés implícito	17	142.148	-
Venta de vehículos, equipos y muebles		-	389.008
Servicios prestados	16	-	81.636
Reembolso de gastos	16	-	1.335
Servicios recibidos			2.490
Group 4 Securitor Plc - Regalías			16

(b) Saldos con Partes Relacionadas

Un resumen de los saldos con partes relacionadas es como sigue:

	Nota	2013	2012
Otras cuentas por cobrar - G4S Secure Solutions Ecuador Cia. Ltda.	6 US\$	1.739.876	1.245.855

(Continúa)

DEFENCE SYSTEMS ECUADOR DSE CIA. LTDA.  
(Una subsidiaria de U.S. Defense Systems, LLC)

Notas a los Estados Financieros

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

(14) Gastos por Naturaleza

Los gastos por naturaleza se resumen a continuación:

	Nota	Año terminado el 31 de diciembre de	
		2013	2012
Gastos de beneficios a los empleados	15 US\$	28.757	52.792
Servicios de terceros		5.000	36.771
Honorarios profesionales		35.207	58.150
Condominio		3.371	3.112
Mantenimiento y reparaciones		1.214	8.064
Combustibles		-	933
Dotaciones de provisiones	18	203.000	-
Suministros y materiales		52	488
Depreciación de vehículos, equipos y muebles	7	20.253	74.186
Seguros		442	11.619
Impuestos, contribuciones y otros		9.919	10.438
Gastos de viaje		-	256
Servicios públicos		2.036	1.668
Otros		79	12.110
	US\$	<u>309.330</u>	<u>270.587</u>

(15) Gastos de Beneficios a los Empleados

Los gastos de beneficios a los empleados se resumen a continuación:

	Nota	Año terminado el 31 de diciembre de	
		2013	2012
Sueldos y salarios	US\$	15.798	19.047
Beneficios sociales		16.789	33.745
Jubilación patronal e indemnización por desahucio	10	(3.830)	-
	US\$	<u>28.757</u>	<u>52.792</u>

Al 31 de diciembre de 2013 (al igual que en 2012), la Compañía cuenta con un empleado en relación de dependencia en el área administrativa.

(Continúa)

DEFENCE SYSTEMS ECUADOR DSE CIA. LTDA.  
(Una subsidiaria de U.S. Defense Systems, LLC)

Notas a los Estados Financieros

(Montos en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(16) Otros Ingresos

A continuación un resumen de los otros ingresos:

	Nota	Año terminado el 31 de diciembre de	
		2013	2012
Utilidad en venta de vehículos, equipos y muebles		US\$ -	86.847
Indemnización por siniestro		-	32.054
Servicios prestados a relacionadas	13 (a)	-	81.636
Reembolso de gastos	13 (a)	-	1.335
Otros menores		-	5.906
	US\$	-	207.778

(17) Costos Financieros

Los costos financieros se componen de lo siguiente:

	Nota	Año terminado el 31 de diciembre de	
		2013	2012
Interés implícito de otras cuentas por cobrar	13 (a)	US\$ 142.148	-
Otros		233	149
	US\$	142.381	149

(18) Contingencias

La Compañía ha sido objeto de acciones laborales propuestas por 124 ex trabajadores, reclamando el pago de diferenciales en las liquidaciones de sus haberes y la participación de los trabajadores en las utilidades de las Compañías usuarias, por aproximadamente US\$7.500.000, casos que están en diversas etapas del proceso. La Administración de la Compañía, sustentada en la evaluación de los asesores legales de la misma, considera que el resultado final de estas acciones tiene una probabilidad mínima de fallo adverso a la Compañía. Los estados financieros incluyen provisión por indemnización por US\$203.000, por el pasivo que podría resultar de la resolución final de éstos asuntos.

(19) Eventos Subsecuentes

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 13 de enero de 2015, fecha en la cual los estados financieros fueron autorizados para su emisión por parte de la Administración de la Compañía. Ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre de 2013, fecha del estado de situación financiera pero antes del 13 de enero de 2015, que requiera revelación o ajuste a los estados financieros adjuntos de los cuales estas notas forman parte integral.