

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

Estados Financieros

31 de diciembre de 2012

Con el Informe de los Auditores Independientes

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

Estados Financieros

31 de diciembre de 2012

Indice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Informe de los Auditores Independientes

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

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Defence Systems Ecuador DSE Cia. Ltda. ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 diciembre de 2012, y los estados de 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 contables significativas 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 del 2012, 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 del 2011, la Compañía cesó temporalmente la prestación de sus servicios de actividades complementarias. La reactivación de sus operaciones será a través de la prestación de servicios de manejo de riesgos y consultoría especializada en seguridad.
- La nota 2(a) a los estados financieros donde se revela que los estados financieros del 2012 son los primeros estados financieros de la Compañía preparados de acuerdo con lo previsto en las Normas Internacionales de Información Financiera.

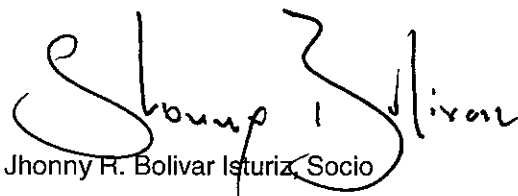
Otro Asunto

Llamamos la atención al hecho que las cifras comparativas preparadas de conformidad con lo previsto en las Normas Internacionales de Información Financiera del año que terminó el 31 de diciembre del 2011 y al 1 de enero de 2011 son sin auditoría.

KPMG del Ecuador

SC - RNAE 069

24 de mayo del 2013


Jhonny R. Bolivar Isturiz, Socio

DEFENCE SYSTEMS ECUADOR DSE CÍA. LTDA
(una subsidiaria de US Defense Systems LLC)

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre del 2012, con cifras comparativas
al 31 de diciembre del 2011 y 1 de enero del 2011

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

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>1 de enero del 2011</u>
Activos corrientes:				
Efectivo en caja y bancos	7 US\$	788.082	488.980	613.174
Cuentas por cobrar comerciales	8	-	39	649.944
Otras cuentas por cobrar	9	1.247.579	1.188.225	1.128.393
Otros activos	10	-	76.793	23.282
Total activos corrientes		2.035.661	1.754.037	2.414.793
Activos no corrientes:				
Vehículos, equipos y muebles	11	91.762	412.628	501.859
Total activos no corrientes		91.762	412.628	501.859
Total activos	US\$	2.127.423	2.166.665	2.916.652


Dr. Patricio Meza
Representante Legal

<u>Pasivos y Patrimonio</u>	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>1 de enero del 2011</u>
Pasivos corrientes:				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	12 US\$	31.589	15.929	131.050
Gastos acumulados por pagar	13	43.634	-	54.392
Beneficios a los empleados	14	3.835	6.180	547.768
Total pasivos corrientes		79.058	22.109	733.210
Pasivos no corrientes:				
Beneficios a los empleados	14	10.069	12.056	8.167
Total pasivos no corrientes		10.069	12.056	8.167
Total pasivos		89.127	34.165	741.377
Patrimonio:	16			
Capital social		10.000	10.000	10.000
Reserva legal		5.000	5.000	5.000
Resultados acumulados		2.023.296	2.117.500	2.160.275
Patrimonio		2.038.296	2.132.500	2.175.275
Total pasivos y patrimonio	US\$	2.127.423	2.166.665	2.916.652


Ing. Danilo Ocaña
Contador

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

DEFENCE SYSTEMS ECUADOR DSE CÍA. LTDA.
(una subsidiaria de US Defense Systems LLC)

Estado de Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre del 2012, con cifras comparativas del 2011

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

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos ordinarios de los servicios prestados		US\$ 222	3.649.276
Costo de los servicios prestados	18	<u>-</u>	<u>(3.478.992)</u>
Ganancia bruta		222	170.284
Gastos administrativos y generales	18	(270.588)	(449.205)
Otros ingresos	20	<u>207.779</u>	<u>129.905</u>
Resultados de actividades de la operación		(62.587)	(149.016)
Ingresos financieros	21	4.984	171.226
Costos financieros	21	<u>(149)</u>	<u>(11.937)</u>
Ingresos financieros, neto		<u>4.835</u>	<u>159.289</u>
(Pérdida) ganancia antes de impuesto a la renta		(57.752)	10.273
Impuesto a la renta	15	<u>(36.452)</u>	<u>(53.048)</u>
Pérdida neta y resultado intergral del período		US\$ <u><u>(94.204)</u></u>	<u><u>(42.775)</u></u>


Dr. Patricio Meza
Representante Legal


Ing. Danilo Ocaña
Contador

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

DEFENCE SYSTEMS ECUADOR DSE CÍA. LTDA.
(una subsidiaria de US Defense Systems LLC)

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre del 2012, con cifras comparativas del 2011

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

				Resultados acumulados			
				Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	Utilidades disponibles	Neto	Patrimonio
		Capital social	Reserva legal				
Saldos al 1 de enero de 2011	US\$	10.000	5.000	(273.848)	2.434.123	2.160.275	2.175.275
Pérdida neta y resultado integral del período		-	-	165.368	(208.143)	(42.775)	(42.775)
Saldos al 31 de diciembre de 2011		10.000	5.000	(108.480)	2.225.980	2.117.500	2.132.500
Pérdida neta y resultado integral del período		-	-	-	(94.204)	(94.204)	(94.204)
Saldos al 31 de diciembre del 2012	US\$	10.000	5.000	(108.480)	2.131.776	2.023.296	2.038.296


Dr. Patricio Meza
Representante Legal


Ing. Danilo Ocaña
Contador

Véanse las notas que acompañan a 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 del 2012, con cifras comparativas del 2011

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 261	4.391.440
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(210.396)	(4.409.062)
Intereses ganados	4.984	5.858
Impuesto a la renta pagado	<u>(5.622)</u>	<u>(58.709)</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	(210.773)	(70.473)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones de vehículos, equipos y muebles	74.186	(82.389)
Producto de la venta de vehículos, equipos y muebles	<u>435.689</u>	<u>28.668</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión	<u>509.875</u>	<u>(53.721)</u>
Aumento (disminución) neto del efectivo	299.102	(124.194)
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	<u>488.980</u>	<u>613.174</u>
Efectivo en caja y bancos al final del año	US\$ <u><u>788.082</u></u>	<u><u>488.980</u></u>



Dr. Patricio Meza
Representante Legal



Ing. Danilo Ocaña
Contador

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2012

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

(1) Entidad que Reporta

Defence Systems Ecuador DSE Cía. 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.. El 9 de marzo de 2001, mediante Resolución No 01.Q.I.J.1207 de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, se aprueba el cambio de su denominación social a DEFENCE SYSTEMS ECUADOR DSE S. A.. Posteriormente, la Compañía el 6 de mayo del 2004 cambia su denominación por DEFENCE SYSTEMS ECUADOR DSE CIA. LTDA.. 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 del 2011, la Compañía cesó temporalmente la prestación de sus servicios de actividades complementarias. La reactivación de sus operaciones será a través de la prestación de servicios de manejo de riesgos y consultoría especializada en seguridad.

La Compañía es una subsidiaria de US DEFENSE SYSTEMS LLC, quien tiene una participación del 99%.

(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).

Para la Compañía, éstos son los primeros estados financieros preparados de conformidad con lo previsto en las NIIF. La Compañía ha seguido los procedimientos y criterios establecidos en la NIIF 1 "Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera" en la preparación de estos estados financieros.

En la nota 23 a los estados financieros, se provee una explicación de los efectos que la adopción de NIIF tuvo sobre el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2011 y sobre la posición financiera, el desempeño financiero y los flujos de efectivo previamente reportados por la Compañía al y por el año terminado el 31 de diciembre del 2011.

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por el representante legal de la Compañía el 17 de mayo del 2013 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 US Defense Systems LLC)

Notas a los Estados Financieros

(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, moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

(d) Uso de Estimaciones y Juicios

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

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

En particular, la información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre supuestos e incertidumbres en estimaciones que pudieran tener un efecto significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros se describe en las siguientes notas:

- Nota 14 - Beneficios a los empleados
- Nota 15 - Impuesto a la renta

(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 y en la preparación del estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, para propósitos de transición a las NIIF, 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) Instrumentos Financieros

i. Activos Financieros no Derivados

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar en la fecha en que se originan. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la cual la Compañía comienza a ser parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a 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 que 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.

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.

La Compañía tiene los siguientes activos financieros no derivados: préstamos y partidas por cobrar.

Préstamos y Partidas por Cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. 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 valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Efectivo en Caja y Bancos

El efectivo en caja y bancos se compone de efectivo disponible en caja y cuentas bancarias.

ii. Pasivos Financieros no Derivados

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la cual la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se pagan o expiran.

La Compañía clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

iii. Capital Social

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

(c) Vehículos, Equipos y Muebles

i. Reconocimiento y Medición

Las partidas de vehículos, equipos y muebles son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, cuando sea aplicable.

Los vehículos, equipos y muebles se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable. El costo incluye todos los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Los desembolsos posteriores son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado con fiabilidad. Los costos por reparaciones y mantenimiento de rutina de los vehículos, equipos y muebles son reconocidos en resultados cuando se incurren.

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

ii. Depreciación

La depreciación de vehículos, equipos y muebles se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta, considerando la vida útil estimada para cada componente de los vehículos, equipos y muebles.

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo son las siguientes:

• Vehículos	5 años
• Equipos de operación	3 y 10 años
• Armamento	10 años
• Muebles, enseres y equipo de oficina	10 años
• Equipos de computación	3 años

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

(d) Deterioro

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. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida, ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese o esos eventos de pérdida tienen un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento por parte de un deudor, reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario de la Compañía, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel específico. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y se presenta la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas en que podrían incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor 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 provisión contra las partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del descuento. 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 valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios e impuesto a la renta diferido activo, 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. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(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 gastos 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 en el activo o en la unidad generadora de efectivo. 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.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar 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 amortizaciones, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

(e) Beneficios de Empleados

i. Beneficios Post-Empleo

Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La obligación de la Compañía relacionada con el plan de jubilación patronal se determina calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios en el período actual y períodos anteriores; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de unidad de crédito proyectado. La obligación por jubilación patronal es reconocida y ajustada anualmente sobre una base acumulativa; la indemnización por desahucio es reconocida cuando se paga.

La Compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos en resultados y todos los gastos relacionados con los planes de beneficios definidos, incluyendo el saneamiento del descuento, en los gastos por beneficios de empleados en resultados.

La Administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa, al igual que los supuestos, son establecidos por la Compañía, utilizando información financiera pública y propia. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

Cuando tenga lugar mejoras en los beneficios del plan, la porción del beneficio mejorado que tiene relación con servicios pasados realizados por empleados será reconocida en resultados usando el método lineal en el período promedio restante para que los empleados tengan derecho adquirido a tales beneficios. En la medida en la cual los empleados tengan derecho adquirido de forma inmediata, el gasto será reconocido inmediatamente en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la Compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos; estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos, cualquier ganancia o pérdida actuarial y el costo de servicios pasados que no hubiera sido previamente reconocido.

Otros beneficios a Largo Plazo - Desahucio

La obligación de la Compañía relacionada con los beneficios a los empleados a largo plazo, diferentes a planes de pensiones, está definida en el Código de Trabajo Ecuatoriano, el que establece que cuando la relación laboral termine por desahucio solicitado por el empleador o el trabajador (renuncia voluntaria presentada ante autoridad del trabajo), el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base al número de años de servicio. Esta obligación se determina por el monto del beneficio futuro que los empleados han recibido a cambio de sus servicios en el período actual y períodos pasados; la que se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de unidad de crédito proyectado. Cualquier ganancia o pérdida actuarial se reconoce en resultados en el período en que se origina.

ii. Beneficios a Corto Plazo

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

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar el monto del beneficio 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 Laboral Ecuatoriano.

iii. 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

(f) Provisiones y Contingencias

Una provisión se reconoce en el estado de situación financiera si la Compañía posee una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación y el monto puede ser estimado de manera fiable. Cuando no se espera que el flujo de salida de beneficios económicos ocurra en el corto plazo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar a una 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.

En relación a reclamos, litigios, multas o penalidades, 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.

(g) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

Los ingresos provenientes de la venta de servicios en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales, como sigue:

i. Servicios

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.

ii. 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.

(h) Ingresos Financieros y Costos Financieros

Los ingresos financieros están compuestos principalmente por cargos de intereses sobre saldos de cuentas por cobrar y estos son reconocidos en el estado de resultados integrales por el método de interés efectivo.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

(i) Impuesto a la Renta

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

i Impuesto Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable 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 en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y 0,4% de 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 su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

ii Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. 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 de los impuestos diferidos refleja las consecuencias tributarias que se derivan de la forma en que la Compañía espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor registrado de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias, de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados; y, consecuentemente se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto, si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributaria o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que estén disponibles ganancias gravables futuras contra los que pueden ser utilizados. El activo por impuesto diferido es revisado en cada fecha de reporte y es reducido en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

iii Exposición Tributaria

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Compañía cree que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior. 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) Normas Nuevas y Revisadas Emitidas pero Aún no Efectivas

Las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF), nuevas y revisadas, han sido emitidas con fecha de aplicación para períodos anuales que comienzan después del 1 de enero del 2012 y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros:

<u>Norma</u>	<u>Asunto</u>	<u>Efectiva a partir de</u>
NIC 1 (enmienda)	Presentación de partidas de otros ingresos integrales	1 de julio del 2012
NIIF 7 (enmienda)	Revelación - Compensación de activos financieros y pasivos financieros	1 de enero del 2013
NIIF 10	Estados financieros consolidados	1 de enero del 2013
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	1 de enero del 2013
NIIF 12	Información a revelar sobre participaciones en otras entidades	1 de enero del 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	1 de enero del 2013
NIC 19	Beneficios a los empleados	1 de enero del 2013
NIC 27 (2011)	Estados financieros separados	1 de enero del 2013
NIC 28 (2011)	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero del 2013
NIC 32 (enmienda)	Compensación de activos financieros y pasivos financieros	1 de enero del 2014
NIIF 9 (2009 y 2010)	Instrumentos financieros	1 de enero del 2015

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

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

Notas a los Estados Financieros

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

(a) NIIF 9 Instrumentos Financieros (2009 y 2010)

La NIIF 9 (2009) introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros. Según lo previsto en la NIIF 9 (2009), los activos financieros son clasificados y medidos sobre la base del modelo del negocio en el cual son mantenidos y las características de sus flujos de caja contractuales. La NIIF 9 (2010) introduce adiciones con relación a los pasivos financieros. El IASB actualmente tiene un proyecto activo para hacer modificaciones limitadas a la clasificación y requerimientos de medición de la NIIF 9 y adicionar nuevos requerimientos para direccionar el deterioro de activos financieros y contabilidad de coberturas.

La NIIF 9 (2009 y 2010) es efectiva para períodos anuales que inicien en o después del 1 de enero del 2015, con adopción temprana permitida. No se espera que la adopción de la NIIF 9 tenga un impacto importante en los activos y pasivos financieros de la Compañía.

(b) NIIF 13 Medición al Valor Razonable (2011)

La NIIF 13 proporciona una fuente única de guías sobre cómo el valor razonable es medido, y reemplaza las guías de medición del valor razonable que actualmente se encuentran dispersas en varias NIIF. Con excepciones limitadas, la NIIF 13 será aplicada cuando la medición o revelación del valor razonable es requerido o permitido por otras NIIF. Se estima que esta norma no tendrá impacto alguno sobre los activos y pasivos de la Compañía. La NIIF 13 es efectiva para períodos anuales que inician en o después del 1 de enero del 2013, con adopción temprana permitida.

(c) NIC 19 Beneficios a Empleados (2011)

NIC 19 (2011) cambia la definición de beneficios de empleados a corto plazo y otros beneficios de empleados a largo plazo, para clarificar la distinción entre los dos. La Compañía reconoce en resultados la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos; la NIC 19 (2011) elimina esta opción y requiere que tales ganancias o pérdidas actuariales se reconozcan en otros resultados integrales. La NIC 19 (2011) es efectiva para períodos anuales que inician en o después del 1 de enero del 2013, con adopción temprana permitida.

(5) Determinación de Valores Razonables

Las políticas contables de la Compañía requieren que se determine los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no 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.

(a) 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

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

(b) Pasivos Financieros no Derivados

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 montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar se aproximan a su valor razonable, debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

(6) Administración de Riesgo Financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

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

Esta nota presenta información respecto a la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos para medirlos y administrarlos.

Marco de Administración de Riesgos

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

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 hace seguimiento al 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 que se enfrenta la Compañía.

(a) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es asegurarse, en la mayor medida posible, de contar con los recursos suficientes para cumplir con las obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

La Compañía monitorea el nivel de entradas de efectivo de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y gastos acumulados por pagar.

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

		Valor contable	Flujos de efectivo contractuales	Entre Seis meses o menos	6 y 12 meses
31 de diciembre del 2012 :					
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	US\$	31.589	31.589	31.589	-
Gastos acumulados por pagar		43.634	43.634	-	43.634
	US\$	<u>75.223</u>	<u>75.223</u>	<u>31.589</u>	<u>43.634</u>
31 de diciembre del 2011:					
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	US\$	<u>15.929</u>	<u>15.929</u>	<u>15.929</u>	<u>-</u>

(b) Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de 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.

i. 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; por lo tanto la Administración estima que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda es insignificante.

A la fecha de los estados financieros la Compañía no mantiene activos o pasivos financieros denominados en moneda extranjera.

ii. Riesgo de Tasas de Interés

La Administración de la Compañía considera que las variaciones en las tasa de interés, en el futuro previsible, no tendrían un efecto importante en los flujos de caja o desempeño financiero de la Compañía.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

(c) 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 cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Exposición al Riesgo de Crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

		Valor en libros		
		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>1 de enero del 2011</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	US\$	788.082	488.980	613.174
Cuentas por cobrar comerciales, neto		-	39	649.944
Otras cuentas por cobrar		<u>1.247.579</u>	<u>1.188.225</u>	<u>1.128.393</u>
	US\$	<u><u>2.035.661</u></u>	<u><u>1.677.244</u></u>	<u><u>2.391.511</u></u>

Cuentas por Cobrar Comerciales

La Compañía establece una estimación para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con cuentas por cobrar comerciales. Esta provisión se determina en base a una evaluación específica que se relaciona con exposiciones individualmente significativas.

La antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales a la fecha del estado de situación financiera es la siguiente:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>1 de enero del 2011</u>
Vigente y no deteriorada	US\$	-	39	653.374
De 1 a 30 días		-	-	4.818
De 31 a 60 días		-	-	-
De 60 días a 150 días		-	-	-
De 151 días a 360 días		-	-	-
Más de 360 días		-	-	<u>1.826</u>
Total	US\$	<u><u>-</u></u>	<u><u>39</u></u>	<u><u>660.018</u></u>

El movimiento de la estimación para deterioro con respecto a las cuentas por cobrar comerciales es el siguiente:

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

Notas a los Estados Financieros

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

		31 de diciembre	
		2012	2011
Saldo al inicio del año	US\$	-	10.074
Estimación revertida		-	(10.074)
Saldo al final del año	US\$	-	-

Otras Cuentas por Cobrar

Los principales componentes de las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2012, son el saldo con su compañía relacionada por US\$1.245.855 (US\$1.164.758 y US\$1.081.205 al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011) sobre el cual la Compañía cree que no requiere una estimación para deterioro, los saldos con el Servicio de Rentas Internas por US\$ 1.724 (US\$ 23.094 y US\$16.357 al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011) sobre los que la Compañía mantiene su derecho de compensación como crédito tributario en el caso del impuesto al valor agregado o de reclamo ante la autoridad tributaria, tratándose de las retenciones de impuesto a la renta; y, los anticipos a proveedores por US\$0 (US\$373 y US\$21.992 al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011).

Efectivo en Caja y Bancos

La Compañía mantenía efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre de 2012 por US\$788.082 (US\$488.980 y US\$613.174 al 31 de diciembre y 1 de enero de 2011), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo en caja y bancos es mantenido substancialmente con bancos e instituciones financieras que están calificadas AAA-, según las agencias calificadoras; Bank Watch Ratings / PCR Pacific S. A..

(e) Administración de Capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permite conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone de patrimonio total.

No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

La Compañía hace seguimiento al capital utilizando el índice de deuda neta- patrimonio ajustado. Para este propósito, la deuda neta ajustada es definida como el total de pasivos menos efectivo en caja y bancos; y el patrimonio ajustado incluye todos los componentes del patrimonio. El índice de deuda patrimonio asignado de la Compañía al término del período del estado de situación financiera era la siguiente:

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

Notas a los Estados Financieros

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

		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>1 de enero del 2011</u>
Total pasivos	US\$	89.127	34.165	741.377
Menos:				
Efectivo en caja y bancos		<u>788.082</u>	<u>488.980</u>	<u>613.174</u>
(Efectivo) Deuda, neta	US\$	<u>(698.955)</u>	<u>(454.815)</u>	<u>128.203</u>
Patrimonio	US\$	<u>2.038.296</u>	<u>2.132.500</u>	<u>2.175.275</u>
Índice deuda neta -patrimonio ajustado		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>0,06</u>

(7) Efectivo en Caja y Bancos

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero del 2011 como efectivo en caja y bancos se componen de lo siguiente:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>1 de enero del 2011</u>
Efectivo en caja	US\$	-	-	1.100
Efectivo en bancos		<u>788.082</u>	<u>488.980</u>	<u>612.074</u>
	US\$	<u>788.082</u>	<u>488.980</u>	<u>613.174</u>

(8) Cuentas por Cobrar Comerciales

El detalle de cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero del 2011 es el siguiente:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>1 de enero del 2011</u>
Cuentas por cobrar comerciales:				
Clientes	US\$	-	39	660.018
Estimación para deterioro		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(10.074)</u>
Total cuentas por cobrar comerciales	US\$	<u>-</u>	<u>39</u>	<u>649.944</u>

La exposición de la Compañía a los riesgos de crédito y moneda, y las pérdidas por deterioro relacionadas con las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revelan en la nota 6.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

(9) Otras Cuentas por Cobrar

Un detalle de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero del 2011 es el siguiente:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>1 de enero del 2011</u>
Compañías relacionadas (nota 17)	US\$	1.245.855	1.164.758	1.081.205
Servicio de Rentas Internas:				
Impuesto al valor agregado - IVA		1.724	1.076	-
Anticipos de impuesto a la renta-retenciones		-	22.018	16.357
Anticipos a proveedores		-	373	21.992
Depósitos en garantía		-	-	5.287
Funcionarios y empleados		-	-	3.552
	US\$	<u>1.247.579</u>	<u>1.188.225</u>	<u>1.128.393</u>

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito relacionado con otras cuentas por cobrar se revela en la nota 6.

(10) Otros Activos

Al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011, los otros activos incluyen, US\$76.793 y US\$23.282, respectivamente, los cuales corresponden principalmente a pago por adecuaciones a instalaciones que se facturó como reembolso de gastos a la compañía relacionada.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

(11) Vehículos, Equipos y Muebles

El siguiente es el detalle y movimiento de vehículos, equipos y muebles por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2012 y 2011:

		Vehículos	Equipos de operación	Armamento	Muebles, enseres y equipo de oficina	Equipos de computación	Total
Costo:							
Saldo al 1 de enero del 2011	US\$	501.600	223.233	165.224	82.322	35.203	1.007.582
Adiciones		77.848	4.541	-	-	-	82.389
Ventas y bajas		(86.714)	-	(366)	-	(948)	(88.028)
Saldo al 31 de diciembre del 2011		492.734	227.774	164.858	82.322	34.255	1.001.943
Ventas y bajas		(492.734)	(20.163)	(164.858)	-	-	(677.755)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	US\$	-	207.611	-	82.322	34.255	324.188
Depreciación acumulada:							
Saldo al 1 de enero del 2011	US\$	208.801	83.155	121.244	70.190	22.333	505.723
Adiciones		108.877	25.302	12.312	4.873	8.760	160.124
Ventas y bajas		(75.218)	-	(366)	-	(948)	(76.532)
Saldo al 31 de diciembre del 2011		242.460	108.457	133.190	75.063	30.145	589.315
Adiciones		42.503	21.091	4.691	2.384	3.517	74.186
Ventas y bajas		(284.963)	(8.231)	(137.881)	-	-	(431.075)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	US\$	-	121.317	-	77.447	33.662	232.426
Valor en libros, neto:							
Al 1 de enero del 2011	US\$	292.799	140.078	43.980	12.132	12.870	501.859
Al 31 de diciembre del 2011	US\$	250.274	119.317	31.668	7.259	4.110	412.628
Al 31 de diciembre del 2012	US\$	-	86.294	-	4.875	593	91.762

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

(12) Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Un detalle de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero del 2011 es el siguiente:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>1 de enero del 2011</u>
Proveedores	US\$	4.715	12.065	73.593
Servicios de Rentas Internas:				
Impuesto a la renta		25.168	-	-
IVA por pagar		-	-	40.759
Retenciones en las fuente de IVA e impuesto a la renta		1.706	3.681	15.792
Otras cuentas por pagar		<u>-</u>	<u>183</u>	<u>906</u>
	US\$	<u>31.589</u>	<u>15.929</u>	<u>131.050</u>

La exposición de la Compañía al riesgo de liquidez relacionada con las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revela en la nota 6.

(13) Gastos Acumulados por Pagar

Un detalle de los gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero del 2012 es como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>1 de enero del 2011</u>
Patrocinio legal (nota 22)	US\$	39.634	-	-
Servicios de terceros		<u>4.000</u>	<u>-</u>	<u>54.392</u>
	US\$	<u>43.634</u>	<u>-</u>	<u>54.392</u>

(14) Beneficios a los Empleados

El detalle de beneficios a los empleados al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero del 2011 es el siguiente:

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

Notas a los Estados Financieros

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

		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>1 de enero del 2011</u>
Beneficios sociales	US\$	2.953	4.218	408.017
Participación de los trabajadores en las utilidades		-	-	61.619
Prestaciones Instituto Ecuatoriano Seguridad Social		882	1.962	78.132
Provisiones para pensiones de jubilación patronal e indemnización por desahucio		<u>10.069</u>	<u>12.056</u>	<u>8.167</u>
	US\$	<u><u>13.904</u></u>	<u><u>18.236</u></u>	<u><u>555.935</u></u>
Pasivo corriente	US\$	3.835	6.180	547.768
Pasivo no corriente		<u>10.069</u>	<u>12.056</u>	<u>8.167</u>
	US\$	<u><u>13.904</u></u>	<u><u>18.236</u></u>	<u><u>555.935</u></u>

De acuerdo con las leyes laborales, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta.

Jubilación Patronal e Indemnizaciones por Desahucio

El movimiento en el valor presente de las reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

		<u>Jubilación patronal</u>	<u>Indemnización por desahucio</u>	<u>Total</u>
Obligaciones por beneficios definidos al 1 de enero del 2011	US\$	-	8.167	8.167
Costo laboral por servicios actuales		4.453	-	4.453
Costo financiero del período		619	-	619
Beneficios pagados		<u>-</u>	<u>(1.183)</u>	<u>(1.183)</u>
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2011		5.072	6.984	12.056
Beneficios pagados		<u>-</u>	<u>(1.987)</u>	<u>(1.987)</u>
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2012	US\$	<u><u>5.072</u></u>	<u><u>4.997</u></u>	<u><u>10.069</u></u>

El Código del Trabajo de la República 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 a lo establecido en el Código del Trabajo, los empleados jubilados tienen derecho a pensión vitalicia, la que se determina en función de la remuneración percibida en los último 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

La Compañía acumula estos beneficios con base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios independientes. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el “Método de Crédito Unitario Proyectado”, con este método, se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente. Las obligaciones se miden según sus valores descontados, puesto que existe la posibilidad de que sean satisfechas muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios y se determina el importe de las pérdidas y ganancias actuariales. Las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con el plan.

De acuerdo a los estudios actuariales contratados, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero del 2011 es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>1 de enero del 2011</u>
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales:			
Trabajadores activos con 10 años o más de servicio	US\$ -	1.340	-
Trabajadores activos con menos de 10 años de servicio	<u>2.134</u>	<u>2.440</u>	<u>-</u>
	<u>US\$ 2.134</u>	<u>3.780</u>	<u>-</u>

La Compañía no ha considerado como significativa la diferencia entre la reserva matemática actuarial de jubilación patronal y sus valores en libras.

Las principales premisas actuariales utilizadas para determinar la obligación proyectada al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero del 2011 fueron las siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>1 de enero del 2011</u>
Tasa de descuento	7,0%	7,0%	6,5%
Tasa de incremento salarial	3,0%	3,0%	2,4%
Tasa de incremento de pensiones	2,5%	2,5%	2,2%
Tabla de rotación (promedio)	8,9%	8,9%	4,9%
Vida laboral promedio remanente	8,5	8,5	7,8
Tabla de mortalidad e invalidez	<u>TM IESS 2002</u>	<u>TM IESS 2002</u>	<u>TM IESS 2002</u>

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 montos reportados.

(15) Impuesto a la Renta

Gasto de Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta, reconocido en su totalidad en resultados, consiste:

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

Notas a los Estados Financieros

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

	Año terminado el 31 de diciembre del	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto a la renta corriente	US\$ <u>36.452</u>	<u>53.048</u>

Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta

La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana para el año 2012 es el 23% (24% en el 2011). La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 23% en el 2012 (24% en el 2011) a la utilidad antes de impuesto a la renta:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
(Pérdida) ganancia antes de impuesto corriente	US\$	(57.752)	10.273
Menos - ingresos exentos		(32.054)	(1.433)
Más - gastos no deducibles		50.456	25.415
Más - participación trabajadores ingresos exentos		4.808	215
Menos - deducción pago trabajadores con discapacidad		-	(18.876)
Menos - efectos adopción NIIF		-	(165.368)
		<u>23.210</u>	<u>(160.047)</u>
Base tributaria	US\$	<u>(34.542)</u>	<u>(149.774)</u>
Tasa impositiva		23%	24%
Impuesto a la renta	US\$	<u>(7.945)</u>	<u>(35.946)</u>
Impuesto mínimo y gasto impuesto a la renta	US\$	<u>36.452</u>	<u>53.048</u>

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 2010 al 2012, están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

Beneficio Fiscal de Pérdidas Fiscales Acumuladas

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la pérdida de un año puede compensarse con las utilidades que se obtuvieron dentro de los cinco años siguientes, sin exceder en cada año el porcentaje de impuesto a la renta (2012: 23% - 2011: 24%) de las utilidades obtenidas. Al cierre del año 2012 las pérdidas tributarias acumuladas pendientes de deducción fiscal ascienden a aproximadamente US\$237.365 (2011 – US\$202.823), las mismas que no consideran posibles efectos de revisiones tributarias.

No se ha registrado el activo por impuesto diferido por aproximadamente US\$54.435 (US\$47.273 en el 2011) debido a que no es probable que este valor pueda ser utilizado en el futuro, dado la existencia del pago mínimo de impuesto a la renta.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

(16) Patrimonio

Capital Social

Las participaciones se clasifican en el patrimonio. El capital social suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y 1 de enero del 2011 comprenden 10.000 participaciones ordinarias de valor nominal de US\$1 cada una, respectivamente.

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 social de la Compañía. Dicha reserva no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción Por Primera Vez de las NIIF

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

Otros Resultados Integrales

La Compañía no tiene efecto por otros resultados integrales.

(17) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

(a) Transacciones con Compañías Relacionadas

El siguiente es un resumen de las principales transacciones con compañías relacionadas:

		<u>31 de diciembre</u>		<u>1 de enero</u>
		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>del 2011</u>
G4S Secure Solutions Ecuador Cía. Ltda.:				
Venta de vehículos, equipos y muebles	US\$	389.008	-	14.149
Servicios prestados		81.636	82.186	12.702
Reembolso de gastos, seguro corporativo		1.335	26.514	22.559
Servicios recibidos		2.490	-	-
Préstamo capital		-	56.667	691.979
Group 4 Securicor Plc:				
Regalías		<u>16</u>	<u>53.422</u>	<u>30.713</u>
	US\$	<u>474.485</u>	<u>218.789</u>	<u>772.102</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

(b) Saldos con Compañías Relacionadas

Un resumen de los saldos con compañías relacionadas originados por las transacciones antes indicadas es como sigue:

		31 de diciembre	1 de enero
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activos:			<u>del 2011</u>
Otras cuentas por cobrar:			
G4S Secure Solutions Ecuador Cía. Ltda.	US\$	<u>1.245.855</u>	<u>1.164.758</u>
			<u>1.081.205</u>

(18) Gastos por Naturaleza

Los gastos por naturaleza se resumen a continuación:

	Nota		Años terminados el
			31 de diciembre del
			<u>2012</u>
			<u>2011</u>
Gastos por sueldos y beneficios a empleados	19	US\$	52.792
Servicios de terceros			36.771
Honorarios profesionales			58.150
Gasto arrendamiento de inmuebles			3.112
Gastos por mantenimiento y reparaciones			8.064
Combustibles			933
Gastos por publicidad			-
Suministros y materiales			488
Depreciación de vehículos, equipos y muebles			74.186
Seguros			11.619
Gastos de gestión			-
Impuestos, contribuciones y otros			10.438
Gastos de viaje			256
Servicios públicos			1.669
Otros			12.110
			<u>270.588</u>
		US\$	<u>3.928.197</u>

(19) Gastos del Personal

Los gastos relacionados con sueldos y beneficios a los empleados se resumen a continuación:

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

Notas a los Estados Financieros

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

		Años terminados el 31 de diciembre del	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos y salarios	US\$	19.047	2.151.278
Beneficios laborales		<u>33.745</u>	<u>986.403</u>
	US\$	<u>52.792</u>	<u>3.137.681</u>

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía cuenta con un empleado (cinco en el 2011) en relación de dependencia en el área administrativa.

(20) Otros Ingresos

Los saldos de otros ingresos que se muestran en el estado de resultados integrales por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 se resumen a continuación:

		Años terminados el 31 de diciembre del	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad en venta de vehículos, equipos y muebles	US\$	86.847	17.359
Indemnizaciones por siniestro		32.054	1.433
Servicios a relacionadas		81.636	82.186
Otros menores		5.907	8.248
Reintegro de costos y gastos		<u>1.335</u>	<u>20.679</u>
	US\$	<u>207.779</u>	<u>129.905</u>

(21) Ingresos y Costos Financieros

Los ingresos y egresos financieros se componen de lo siguiente:

		Años terminados el 31 de diciembre del	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos financieros:			
Intereses por inversiones temporales	US\$	4.984	5.858
Intereses préstamos relacionadas		<u>-</u>	<u>165.368</u>
	US\$	<u>4.984</u>	<u>171.226</u>
Costos financieros:			
Otros	US\$	<u>149</u>	<u>11.937</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

(22) Contingencias

La Compañía mantiene juicios por un monto que asciende a US\$202.500; éstos se encuentran en trámites a cargo de los abogados que trabajan para la Compañía. De acuerdo a los criterios de los abogados, estiman que el riesgo de obtener resultados desfavorables es mínimo, por lo que la Compañía no ha realizado una provisión para cubrir las eventuales pérdidas como resultado de estos casos.

(23) Explicación de Efectos de la Transición a NIIF

Como se indica en la nota 2(a), éstos son los primeros Estados Financieros de la Compañía preparados bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En la preparación del Estado de Situación Financiera de apertura bajo "NIIF", la Compañía ha ajustado los montos reportados previamente en los Estados Financieros preparados bajo las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Una explicación de cómo la transición de NEC a NIIF han afectado la situación financiera, el desempeño financiero y los flujos de efectivo se muestra en los siguientes cuadros y notas que se acompañan:

(a) Estados de Situación Financiera al 1 de Enero y al 31 de Diciembre del 2011

En la preparación de los estados de situación financiera de apertura (1 de enero del 2011), y comparativo (31 de diciembre del 2011) la Compañía ha realizado ajustes y reclasificaciones de cuentas previamente reportadas en los estados financieros preparados de acuerdo con sus anteriores bases contables (NEC).

Los principales efectos de la adopción sobre los Estados de Situación Financiera al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011 se resumen a continuación:

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

Notas a los Estados Financieros

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

31 de diciembre del 2011					1 de enero del 2011			
	<u>Saldos NEC</u>	<u>Efectos de transición NIIF</u>	<u>Reclasificaciones</u>	<u>Saldos NIIF</u>	<u>Saldos NEC</u>	<u>Efectos de transición NIIF</u>	<u>Reclasificaciones</u>	<u>Saldos NIIF</u>
Activos								
Activos corrientes:								
Efectivo en caja y bancos	US\$ 488.980	-	-	488.980	613.174	-	-	613.174
Cuentas por cobrar comerciales	39	-	-	39	649.944	-	-	649.944
Otras cuentas por cobrar	1.296.705	(108.480)	-	1.188.225	1.402.241	(273.848)	-	1.128.393
Inventarios	2.877	-	(2.877)	-	22.555	-	(22.555)	-
Otros activos	73.916	-	2.877	76.793	727	-	22.555	23.282
Total activos corrientes	<u>1.862.517</u>	<u>(108.480)</u>	<u>-</u>	<u>1.754.037</u>	<u>2.688.641</u>	<u>(273.848)</u>	<u>-</u>	<u>2.414.793</u>
Activos no corrientes:								
Vehículos, equipos y armamento	412.628	-	-	412.628	501.859	-	-	501.859
Total activos no corrientes	<u>412.628</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>412.628</u>	<u>501.859</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>501.859</u>
Total activos	US\$ <u>2.275.145</u>	<u>(108.480)</u>	<u>-</u>	<u>2.166.665</u>	<u>3.190.500</u>	<u>(273.848)</u>	<u>-</u>	<u>2.916.652</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

	31 de diciembre del 2011				1 de enero del 2011			
	Saldos NEC	Efectos de transición NIIF	Reclasificaciones	Saldos NIIF	Saldos NEC	Efectos de transición NIIF	Reclasificaciones	Saldos NIIF
Pasivos y Patrimonio								
Pasivos corrientes:								
Cuentas por pagar comerciales y otras								
cuentas por pagar	US\$ 22.913	-	(6.984)	15.929	193.609	-	(62.559)	131.050
Gastos acumulados por pagar	-	-	-	-	-	-	54.392	54.392
Beneficios a los empleados	6.180	-	-	6.180	547.768	-	-	547.768
Total pasivos corrientes	29.093	-	(6.984)	22.109	741.377	-	(8.167)	733.210
Pasivos no corrientes:								
Beneficios a los empleados	5.072	-	6.984	12.056	-	-	8.167	8.167
Total pasivos no corrientes	5.072	-	6.984	12.056	-	-	8.167	8.167
Total pasivos	34.165	-	-	34.165	741.377	-	-	741.377
Patrimonio:								
Capital social	10.000	-	-	10.000	10.000	-	-	10.000
Reserva legal	5.000	-	-	5.000	5.000	-	-	5.000
Resultados acumulados	2.225.980	(108.480)	-	2.117.500	2.434.123	(273.848)	-	2.160.275
Patrimonio	2.240.980	(108.480)	-	2.132.500	2.449.123	(273.848)	-	2.175.275
Total pasivos y patrimonio	US\$ 2.275.145	(108.480)	-	2.166.665	3.190.500	(273.848)	-	2.916.652

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

(b) Conciliación del Patrimonio

A continuación se presenta la conciliación del patrimonio de la Compañía al 1 de enero del 2011 (fecha de transición) y al 31 de diciembre del 2011 (fecha de estados financieros comparativos):

	<u>Ref.</u>	<u>2011</u>	
		<u>31 de diciembre</u>	<u>1 de enero</u>
Patrimonio de la Compañía reportado según NEC	US\$	2.240.980	2.449.123
Ajustes por adopción de las NIIF:			
Otras cuentas por cobrar	1	<u>(108.480)</u>	<u>(273.848)</u>
		<u>(108.480)</u>	<u>(273.848)</u>
Patrimonio de la Compañía según NIIF	US\$	<u>2.132.500</u>	<u>2.175.275</u>

(c) Estado de Resultados Integrales

Los principales efectos de la adopción de las NIIF sobre el estado de resultados integrales por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 se resumen a continuación:

Conciliación de la Pérdida Neta Reportada en el Estado de Resultados Integrales

A continuación se presenta la conciliación de la pérdida neta reportada en el estado de resultados integrales al y por el año terminado el 31 de diciembre del 2011:

	<u>Ref</u>	
Pérdida neta reportada según NEC	US\$	(208.143)
Ajustes por adopción de NIIF:		
Otras cuentas por cobrar	1	<u>165.368</u>
		<u>165.368</u>
Pérdida neta reportada según NIIF	US\$	<u>(42.775)</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

(d) Explicación Resumida de los Ajustes:

1. **Otras Cuentas por Cobrar:** La Compañía al preparar sus estados financieros bajo NEC no registraba el efecto del interés implícito en las cuentas por cobrar, esta situación ha sido corregida al adoptar las NIIF.

(e) Estado de Flujos de Efectivo

No existen cambios significativos en el estado de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2011.

(24) Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (30 de abril del 2013), no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no se hayan revelado en los mismos.