



**ALFA SEGURIDAD
SEGURIALFA CIA. LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

INDICE

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 explicativas a los estados financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Socios

Alfa Seguridad Segurialfa Cía. Ltda.

Quito, 23 de septiembre del 2014

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Alfa Seguridad Segurialfa Cía. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de Alfa Seguridad Segurialfa Cía. Ltda. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.



Alfa Seguridad Segurialfa Cía. Ltda.
Quito, 23 de septiembre del 2014

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Alfa Seguridad Segurialfa Cia. Ltda. al 31 de diciembre de 2013 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Frederic J. Carbone

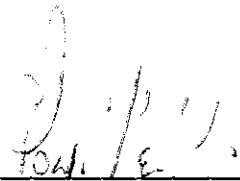
No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías: 011

[Signature]
Gastón L. Inzaghi
Socio
No. de Licencia Profesional: 173783

ALFA SEGURIDAD SEGUROS ALFA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	123,214	307,554
Cuentas por cobrar comerciales	8	1,175,905	1,028,145
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	13	475,868	301,812
Otras cuentas por cobrar	9	61,448	155,932
Impuestos por recuperar	14	113,586	25,121
Inventarios	10	71,573	53,466
Otros activos		12,177	4,194
Total activos corrientes		2,033,771	1,876,224
Activos no corrientes			
Activos fijos	11	420,677	236,854
Impuesto a la renta diferido	14	41,331	47,784
Total activos		2,495,779	2,160,862

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

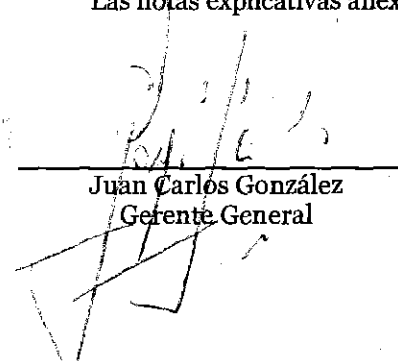

Juan Carlos González.
Gerente General


Julio Caisaguano
Contador

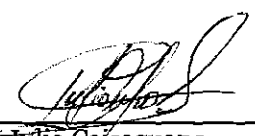
ALFA SEGURIDAD SEGUROS ALFA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales	12	146,806	56,264
Cuentas por pagar compañías relacionadas	13	211,181	145,363
Otras cuentas por pagar		21,222	4,893
Impuestos por pagar	14	98,448	95,357
Beneficios sociales	15	613,043	689,813
Total pasivos corrientes		1,090,700	991,690
Pasivos no corrientes			
Obligaciones sociales	15	299,824	313,422
Total pasivos		1,390,524	1,305,112
PATRIMONIO			
Capital Social		41,660	41,660
Reservas		23,421	23,421
Resultados acumulados		1,040,174	790,669
Total patrimonio		1,105,255	855,750
Total pasivos y patrimonio		2,495,779	2,160,862

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Juan Carlos González
Gerente General

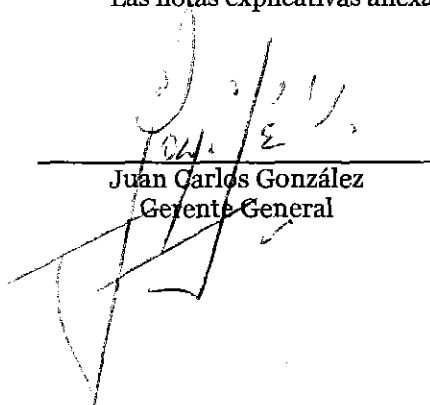


Julio Caisaguano
Contador

ALFA SEGURIDAD SEGUROS ALFA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos por servicios		6,423,476	6,314,376
Costo de los servicios	6	<u>(5,399,336)</u>	<u>(5,108,956)</u>
Utilidad bruta		1,024,140	1,205,420
Gastos administrativos	6	<u>(629,249)</u>	<u>(700,906)</u>
Otros ingresos (gastos), neto		<u>(76,086)</u>	<u>64,398</u>
Utilidad operacional		318,805	568,912
Gastos financieros		<u>(8,295)</u>	<u>(8,172)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta		310,510	560,740
Impuesto a la renta		<u>(61,005)</u>	<u>(135,075)</u>
Utilidad neta y resultados Integrales del año		<u>249,505</u>	<u>425,665</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Juan Carlos González
Gerente General

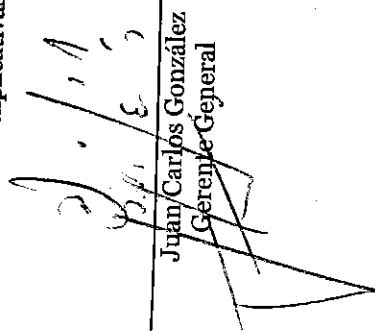


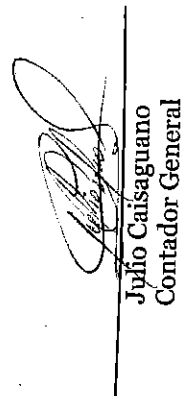
Julio Caisaguano
Contador

ALFA SEGURIDAD SEGURIALFA CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reservas	Resultados acumulados		
			Por aplicación inicial de NIIF	Resultados	Total
Activos al 1 de enero del 2012	41,660	23,421	10,138	354,866	430,085
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	425,665	425,665
Activos al 31 de diciembre del 2012	41,660	23,421	10,138	780,531	855,750
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	249,505	249,505
Activos al 31 de diciembre del 2013	41,660	23,421	10,138	1,030,036	1,105,255

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

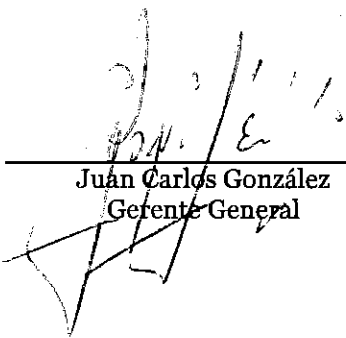
2014/01/11

 Juan Carlos González
 Gerente General

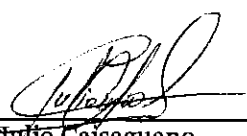

 Julio Caisaguano
 Contador General

ALFA SEGURIDAD SEGUROS ALFA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad y resultados integrales antes del impuesto a la renta		310,510	560,740
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación	11	105,834	86,738
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	8	115,256	911
Provisión para jubilación patronal y desahucio - neto	15	(1,119)	79,229
		<u>530,481</u>	<u>727,618</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales		(263,016)	(711,289)
Cuentas por cobrar relacionadas		(174,056)	(301,812)
Otras cuentas por cobrar		94,484	102,261
Impuestos por recuperar		(88,465)	(15,098)
Inventarios		(18,107)	(48,194)
Otros activos		(7,983)	11,618
Proveedores		90,542	43,019
Cuentas por pagar relacionadas		65,818	145,363
Otras cuentas por pagar		16,329	(15,717)
Impuestos por pagar		(51,460)	(116,581)
Beneficios sociales		(76,770)	83,191
Obligaciones sociales		(12,480)	(7,511)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación		<u>105,317</u>	<u>(103,132)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Bajas de activo fijo, neto		24,255	22,405
Adiciones de activo fijo		(313,912)	(169,693)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(289,657)</u>	<u>(147,288)</u>
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		(184,340)	(250,420)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>307,554</u>	<u>557,974</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u><u>123,214</u></u>	<u><u>307,554</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Juan Carlos González
Gerente General


Julio Calsagano
Contador

ALFA SEGURIDAD SEGURIALFA CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

Alfa Seguridad Segurialfa S.A. fue constituida mediante escritura pública del 6 de abril de 1995. Su objeto es la prestación de actividades complementarias de vigilancia y seguridad en el área de prevención del delito, vigilancia y seguridad a favor de personas naturales y jurídicas, instalaciones y bienes, depósitos, custodia y transporte de valores, investigación, seguridad en medios de transporte privado de personas naturales y jurídicas y bienes, instalación, mantenimiento y reparación de aparatos, dispositivos y sistemas de seguridad, y el uso y monitoreo de centrales para recepción, verificación y transmisión de señales de alarma.

Mediante Junta General de Socios celebrada el 3 de febrero del 2012, se aprobó la cesión de la totalidad de las 41,660 participaciones de la Compañía Alfa Seguridad Segurialfa Cía. Ltda. a las Compañías Securitas Seguridad Holding, S.L. por 41,659 participaciones y Securitas Rental AB por 1 participación, formalizada mediante contrato de compra venta de participaciones suscrito el 10 de febrero del 2012, en el que acuerdan las partes el pago inicial del 75% del valor acordado y que la diferencia sería cancelada en un plazo de 12 meses contados a partir del 1 de marzo del 2012, sujeta al cumplimiento de otras condiciones establecidas en el mencionado contrato. La Administración de las Compañías Securitas Seguridad Holding, S.L. y Securitas Rental AB realizaron el pago del 25% restante del valor acordado mediante orden de transferencia de fecha 14 de marzo del 2013 a los anteriores socios de la Compañía Alfa Seguridad Segurialfa Cía. Ltda., de acuerdo al plazo establecido en el contrato de compra-venta.

1.2 Proceso de absorción – Segutouring Cía. Ltda. – Segurialfa Cía. Ltda.

Durante el año 2013 la Compañía manifestó la intención de realizar una fusión por absorción entre Segutouring Cía. Ltda. (entidad absorbente) y Alfa Seguridad Segurialfa Cía. Ltda. (entidad absorbida). A la fecha de preparación de los estados financieros, la Administración informa que la fusión se encuentra en proceso y estima que tendrá impacto en las operaciones a partir del tercer trimestre del ejercicio 2014.

1.3 Aprobación de estados financieros -

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General con fecha 19 de septiembre del 2014 y serán aprobados por de la Junta General de Accionistas en una fecha posterior.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2013 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros separados de la compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin

ALFA SEGURIDAD SEGUROS ALFA CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

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

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Título	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 32	Enmienda, 'Instrumentos financieros: presentación' - Aclara algunos requerimientos para compensación de activos y pasivos financieros en el estado de situación financiera.	1 de enero del 2014
NIIF 10, 12 y NIC	Enmienda, 'Consolidación de entidades de inversión' - Modificaciones hacen que muchos fondos de inversión y otras entidades similares, estarán exentos de la consolidación de la mayoría de sus filiales.	1 de enero del 2014
NIC 36	Enmienda, 'Deterioros de los activos' - Aclara divulgaciones de la información sobre el importe recuperable de los activos deteriorados	1 de enero del 2014
NIC 39	Enmienda, 'Reconocimiento y medición: renovación de derivados' - Interrupción de la contabilización de los instrumentos de coberturas de acuerdo a criterios específicos.	1 de enero del 2014
NIIF 9	Instrumentos financieros' - Especifica la clasificación y medición de activos y pasivos financieros.	1 de enero del 2015
IFRIC 21	Gravámenes' - Interpretación de la NIC 37 'Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes'.	1 de enero del 2015

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF antes descritas así como de las nuevas NIIF, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

El 1 de enero del 2013 entró en vigencia la NIC 19 enmendada la cual, entre otros aspectos determinó la eliminación del enfoque del corredor, el cálculo de costos financieros sobre una base neta y el registro de

ALFA SEGURIDAD SEGUROS ALFA CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

ganancias y/o pérdidas actuariales como otros resultados integrales directamente en el patrimonio. Considerando que la Compañía aplicó la NIC 19 retrospectivamente, ciertas reclasificaciones entre el estado de resultados y el estado de resultados integrales al 31 de diciembre del 2012 fueron realizados.

2.2 Traducción de moneda extranjera

(a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

(b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores y compañías relacionadas del exterior, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados integrales.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluyen el efectivo disponible, depósitos a la vista en instituciones financieras, de libre disponibilidad.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar" y pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican a continuación:

(a) *Cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar:*

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

ALFA SEGURIDAD SEGUROS ALFA CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

(b) *Otros pasivos financieros:*

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, se reconoce como parte del activo o pasivo, siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y dicho costo es significativo.

Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

a) *Cuentas por cobrar:*

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Corresponden a los montos adeudados por los clientes por la prestación de los servicios. Se espera cobrar en un año o menos si clasifica como activos corrientes, de lo contrario se presenta como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, considerando que el cobro de los mismos es hasta 60 días.

- (ii) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Corresponde a un préstamo otorgado a una compañía relacionada, registrado a su costo amortizado. Si se espera cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presenta como activos no corrientes.

- (iii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipos a proveedores y cuentas por cobrar a trabajadores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

ALFA SEGURIDAD SEGURIALFA CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

b) *Otros pasivos financieros:*

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a proveedores locales en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que no difiere de su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas en 60 días.
- (ii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponde a honorarios por soporte de administración. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su valor razonable.

2.4.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la Compañía ha constituido provisiones que se presentan como menor saldo de las cuentas por cobrar clientes (ver Nota 8).

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfirió el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del mismo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

2.5 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los implementos de seguridad y protección para el personal que brinda el servicio, se determina usando el método promedio ponderado. El costo se determina individualmente para cada elemento específico.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

2.6 Activos fijos

Los activos fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

ALFA SEGURIDAD SEGUROS ALFA CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

La depreciación de activos fijos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes. Los rubros de activos fijos no consideran valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus activos fijos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de los activos fijos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipos electrónicos	3
Equipo de computación	3
Equipos de oficina	10
Software	3
Armamento	10

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades, vehículos y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.7 Deterioro de activos no financieros (activos fijos)

Los activos sujetos a depreciación (activos fijos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.8 Impuesto a la renta corriente y diferido

El Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

ALFA SEGURIDAD SEGURIALFA CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

Impuesto a la renta corriente

El cargo por Impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (2012: 23%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% (2012: 13%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor 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.

Durante el 2013 y 2012 la Compañía registró como Impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% para el año 2013 y el 23% para el año 2012 sobre las utilidades gravables ya que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente (ver Nota 14).

Impuesto a la renta diferido

El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financiero.

El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

El Impuesto a la renta diferido activo sólo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

El saldo de Impuesto a la renta diferido activo y pasivo se compensa cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando el Impuesto a la renta diferido activo y pasivo se relacione con la misma autoridad tributaria.

2.9 Beneficios a empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación

ALFA SEGURIDAD SEGUROS ALFA CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de los servicios o los gastos administrativos en función de la labor de la persona que recibe este beneficio.

- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimos tercer y cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación laboral por desahucio solicitado por el empleador o trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa del 7% anual equivalente a la tasa promedio de bonos de gobierno, publicados por el Banco Central del Ecuador.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.10 Provisiones corrientes

La Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

ALFA SEGURIDAD SEGUROS ALFA CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la prestación de los servicios (Nota 1), en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía haya entregado los servicios al cliente.

2.12 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los socios de la Compañía se deducen del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en el que los dividendos se aprueban por los socios de la Compañía.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- El deterioro de los activos financieros de la Compañía se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.4.3.
- Activos fijos: la determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año y análisis del deterioro.
- Provisiones por beneficios a empleados: las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- Impuesto a la renta diferido: la Compañía considera que en el futuro se generarán utilidades gravables que permitirán recuperar el saldo de impuesto diferido activo, ver Nota 2.8.

ALFA SEGURIDAD SEGUROS ALFA CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgo de mercado (incluye riesgo de precio y riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de la administración de riesgos de la Compañía trata principalmente de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero; además se encamina a que las actividades con riesgo financiero de la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

La Gerencia General tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por el Directorio; esta identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. El Directorio proporciona por escrito principios para la administración general de riesgos así como políticas escritas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito y para la inversión de los excedentes de liquidez.

(a) Riesgo de mercado

Riesgo de precio

La Compañía está expuesta al riesgo de fluctuaciones en los precios de sus inversiones registradas como equivalentes de efectivo. El riesgo de precio está influido principalmente por la variabilidad de las tasas de interés y el deterioro o mejora del rating crediticio de las entidades emisoras de los instrumentos. La Administración reduce su exposición al riesgo de precio invirtiendo en instrumentos de renta fija emitidos por instituciones de reconocida solvencia y de adecuada calificación de riesgo.

Adicionalmente, este riesgo es controlado por la Administración mediante el establecimiento de políticas de inversión en instrumentos con plazo moderado y la prohibición de adquirir inversiones en títulos de renta variable, procurando mantener una baja sensibilidad de los precios de los instrumentos financieros que posee la Compañía.

Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. El endeudamiento a tasas fijas expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

Con respecto a las inversiones registradas equivalentes de efectivo, la Administración coloca sus excedentes de efectivo en instituciones de reconocida solvencia, que ofrecen mejores rendimientos tomando en consideración su calificación de riesgo. El objetivo de la Administración es tratar de mantener constante el valor de estos excedentes hasta el momento en que sean requeridos de acuerdo a su negocio y operaciones.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito con clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. Respecto de bancos e instituciones financieras,

ALFA SEGURIDAD SEGUROS ALFA CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la Compañía. Las ventas por servicios se realizan a varios clientes, a quienes se les concede créditos con un plazo máximo de pago de 60 días y cuya capacidad de pago ha sido evaluada.

La Administración de la Compañía ha efectuado los análisis correspondientes del deterioro de su cartera y ha efectuado la mejor estimación para determinar el monto necesario de provisión, según las políticas descritas en la Nota 2.4.3.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

Los excedentes de efectivo mantenidos por la Compañía y saldos por encima del requerido para la administración del capital de trabajo se colocan en inversiones temporales de renta fija que generan intereses.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados de la Compañía. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

<u>Al 31 de diciembre de 2013</u>	<u>Menos de 1 año</u>
Cuentas por pagar comerciales	146,806
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	211,181
<u>Al 31 de diciembre de 2012</u>	
Cuentas por pagar comerciales	56,264
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	145,363

4.2 Administración de riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a los socios y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. El ratio de apalancamiento al 31 de diciembre de 2013 se expone a continuación:

ALFA SEGURIDAD SEGUROS ALFA CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2013</u>
Total deuda (1)	379,209
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(123,214)</u>
Deuda neta	255,995
Total patrimonio	<u>1,105,143</u>
Capital total	1,361,138
Ratio de apalancamiento	19%

(1) Las principales fuentes de apalancamiento son préstamos con partes relacionadas y cuentas por pagar comerciales.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros -

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	123,214	307,554
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por cobrar comerciales	1,175,905	1,028,145
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	<u>475,868</u>	<u>301,812</u>
Total activos financieros	<u>1,774,987</u>	<u>1,637,511</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por pagar comerciales	146,806	56,264
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	<u>211,181</u>	<u>145,363</u>
Total pasivos financieros	<u>357,987</u>	<u>201,627</u>

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

ALFA SEGURIDAD SEGUROS ALFA CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

6. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

	<u>2013</u>		<u>2012</u>	
	<u>Costo de los servicios</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Costo de los servicios</u>	<u>Gastos de administración</u>
Remuneraciones y beneficios sociales	4,207,538	361,931	4,446,616	396,486
Depreciaciones	85,035	20,799	78,948	7,790
Monitoreo y comunicación	86,615	-	73,449	-
Gastos de envíos, fletes, movilización y viaje	58,149	6,119	68,006	17,350
Mantenimiento vehículos	56,484	540	65,054	-
Alimentación	61,115	1,837	54,904	1,633
Crianza y alquiler de canes	53,237	-	46,184	-
Seguros	57,095	1,320	41,003	10,152
Provisión por jubilación patronal y desahucio	(1,119)	-	27,059	52,170
Pérdida venta activos fijos	19,188	-	22,405	-
Servicios básicos	-	1,061	16,030	19,921
Impuestos, permisos y contribuciones	4,595	9,697	11,766	13,030
Mantenimiento activos fijos	131,622	12,456	7,293	10,719
Honorarios	333,344	21,167	5,400	17,043
Afiliaciones	2,844	1,830	3,004	-
Arriendos y alquileres	134,703	47,039	2,668	15,779
Participación a trabajadores	-	54,089	-	98,640
Provisión cuentas incobrables	-	14,992	-	23,719
Varios	108,891	74,372	139,167	16,474
	<u>5,399,336</u>	<u>629,249</u>	<u>5,108,956</u>	<u>700,906</u>

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	3,493	3,230
Bancos nacionales (1)	119,721	304,324
	<u>123,214</u>	<u>307,554</u>

(1) Comprende depósitos a la vista en bancos locales.

8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Clientes comerciales	1,328,069	1,065,053
Provisión deterioro cuentas por cobrar (1)	(152,164)	(36,908)
Total Cartera	<u>1,175,905</u>	<u>1,028,145</u>

ALFA SEGURIDAD SEGUROS ALFA CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

La antigüedad de los saldos por cobrar comerciales es la siguiente:

	<u>2013</u>		<u>2012</u>	
Corriente	156,510	12%	793,844	75%
De 0 a 60 Días	737,287	56%	128,202	12%
De 61 a 120 días	68,653	5%	67,499	6%
De 121 a 180 Días	124,897	9%	43,969	4%
De 181 a 365 Días	116,316	9%	2,984	0%
Mayores a 365	124,406	9%	28,555	3%
	<u>1,328,069</u>		<u>1,065,053</u>	

(1) El movimiento de la provisión por deterioro es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio	36,908	35,997
Provisión del año	<u>115,256</u>	<u>911</u>
Saldo al final	<u>152,164</u>	<u>36,908</u>

9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Anticipos a proveedores	20,915	140,057
Cuentas por cobrar empleados	5,983	5,398
Otras cuentas por cobrar	34,550	10,477
Total	<u>61,448</u>	<u>155,932</u>

10. INVENTARIOS

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Inventario de dotación general	48,045	53,466
Inventario de cámaras y accesorios	<u>23,528</u>	<u>-</u>
	<u>71,573</u>	<u>53,466</u>

COMPAÑIA SEGURIDAD SEGURIALFA CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS FIJOS

	Mantenimiento y Adecuaciones	Vehículos	Equipos de oficina	Equipos electrónico	Muebles y enseres	Arrendamiento	Equipos de computación	Software	Total
31 de enero del 2012									
Costo	-	212,884	7,176	21,315	11,774	133,417	45,850	25,209	457,625
Depreciación acumulada	-	(115,569)	(4,244)	(13,195)	(7,240)	(81,044)	(37,046)	(22,984)	(281,322)
Valor en libros al 1 de enero del 2012	-	97,315	2,932	8,120	4,534	52,373	8,804	2,225	176,303
31 de diciembre 2012									
Costo	-	119,111	2,820	41,265	950	-	5,548	-	169,694
Depreciación acumulada	-	(91,536)	-	-	-	(859)	-	-	(22,405)
Valor en libros al 31 de diciembre 2012	-	27,575	(669)	(8,783)	(910)	(10,418)	(5,648)	(1,447)	(86,738)
31 de diciembre 2013									
Costo	-	136,027	5,083	40,602	4,574	41,086	8,704	778	236,854
Depreciación acumulada	-	(98,976)	(4,913)	(21,978)	(8,150)	(91,132)	(42,694)	(24,431)	(356,247)
Valor en libros al 31 de diciembre 2013	-	37,051	100	18,624	16,424	30,954	4,010	347	101,101
31 de diciembre 2013									
Costo	184,084	101,909	1,181	16,939	5,455	-	4,344	-	313,912
Depreciación acumulada	-	(73,863)	-	-	-	(34,420)	-	-	(108,283)
Valor en libros al 31 de diciembre 2013	184,084	27,046	1,181	16,939	5,455	(34,420)	4,344	-	211,629
31 de diciembre 2013									
Costo	-	50,287	-	-	-	33,741	-	-	84,028
Depreciación acumulada	(12,993)	(57,875)	(1,024)	(19,450)	(1,073)	(7,711)	(4,930)	(778)	(105,834)
Valor en libros al 31 de diciembre 2013	171,091	(7,588)	(1,024)	(19,450)	(1,073)	(7,711)	(4,930)	(778)	(23,624)
31 de diciembre 2013									
Costo	184,084	327,022	11,177	79,519	18,179	97,798	55,742	25,209	798,730
Depreciación acumulada	(12,994)	(170,538)	(5,937)	(41,428)	(9,223)	(65,103)	(47,622)	(25,209)	(378,054)
Valor en libros al 31 de diciembre 2013	171,090	156,484	5,240	38,091	8,956	32,695	8,120	-	420,677

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 no existen gravámenes ni restricciones sobre los activos fijos

ALFA SEGURIDAD SEGRUALFA CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores de servicios	47,547	47,191
Proveedores de bienes y materiales	<u>99,259</u>	<u>9,073</u>
	<u>146,806</u>	<u>56,264</u>

13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

(a) Saldos

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>		
Seguridad y Turismo Segutouring Cía. Ltda. (1)	475,868	301,812
<u>Cuentas por pagar</u>		
Seguridad y Turismo Segutouring Cía. Ltda. (2)	211,181	145,363

(1) Corresponde a un préstamo a 10 meses que devenga una tasa de interés 4.5% según acta de junta Universal de Socios celebrada el 31 octubre 2012.

(2) Corresponde a cuentas por pagar por honorarios de soporte administrativo.

(b) Transacciones:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Préstamo</u>		
Seguridad y Turismo Segutouring Cía. Ltda.	-	300,000
<u>Honorarios por soporte administrativo</u>		
Seguridad y Turismo Segutouring Cía. Ltda.	155,138	132,148

No se han efectuado con partes no vinculadas operaciones equiparables a las indicadas precedentemente.

Los saldos por pagar a compañías relacionadas no devengan intereses y en ciertos casos, no tienen plazos definidos de pago, pero son exigibles por parte del acreedor en cualquier momento.

(c) Remuneraciones personal clave de la gerencia -

La Administración de la Compañía incluye miembros clave que son el Gerente General, el Gerente Financiero y el Gerente de ventas. Los costos por remuneraciones del personal clave de la gerencia se detallan a continuación:

ALFA SEGURIDAD SEGUROS ALFA CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Salarios y beneficios sociales de corto plazo	<u>120,435</u>	<u>85,293</u>

14. IMPUESTOS

Impuestos por recuperar

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
IVA crédito tributario	50,690	25,121
Crédito tributario Impuesto a la renta	62,731	-
Retenciones en la fuente	<u>165</u>	<u>-</u>
Total Impuestos por recuperar	<u>113,586</u>	<u>25,121</u>

Impuesto por pagar

La composición del impuesto por pagar:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Iva por pagar	83,578	67,592
Retenciones en la fuente	<u>14,870</u>	<u>27,765</u>
Total Impuestos por recuperar	<u>98,448</u>	<u>95,357</u>

Impuesto a la renta corriente y diferido -

La composición del impuesto a la renta cargado al estado de resultados integrales es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto a la renta corriente:	54,552	146,704
Impuesto a la renta diferido:	<u>6,453</u>	<u>(11,629)</u>
	<u>61,005</u>	<u>135,075</u>

Situación fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los ejercicios fiscales 2010 a 2013 están sujetos a una posible fiscalización.

ALFA SEGURIDAD SEGUROS ALFA CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

Precios de Transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la entidad un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas entidades que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, o locales a partir del año 2012, en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$6,000,000. Dicho estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2013 conforme el noveno dígito del RUC y exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 la Compañía no ha llegado a los montos establecidos en el párrafo anterior, por lo que no está obligada a presentar dichos informes.

Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente -

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad del año antes de participación laboral e impuesto a la renta	(1) 359,902	657,597
Menos - Participación laboral	(53,985)	(98,640)
	305,917	558,957
Menos - Otras deducciones	(78,090)	(66,182)
Más - Gastos no deducibles	20,135	145,069
	247,962	637,844
Base Tributaria	22%	23%
Tasa Impositiva		
Impuesto a la renta causado	54,552	146,704
Anticipo mínimo del Impuesto a la renta	38,817	36,855
Impuesto a la renta del año	54,552	146,704

(1) La utilidad incluye un gasto por impuesto diferido de US\$ 6,453.

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2013 y 2012 se muestra a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	305,917	558,957
Tasa impositiva vigente	22%	23%
Impuesto a la renta	67,302	128,560
Gasto por impuesto	54,552	146,704
Tasa efectiva	18%	26%

ALFA SEGURIDAD SEGUROS ALFA CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

Impuesto a la renta diferido -

El análisis de impuestos diferidos activos y pasivos es el siguiente:

	US\$
Al 1 de enero del 2012	36,155
Crédito a resultados por impuestos diferidos	11,629
Al 31 de diciembre del 2012	47,784
Débito a resultados por impuestos diferidos	(6,453)
Al 31 de diciembre del 2013	41,331

15. PROVISIONES

Composición y movimiento:

	Saldos al inicio	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldos al final
2013				
Provisión deterioro de cartera	60,344	84,568	-	144,912
Beneficios sociales	689,813	613,043	689,813	613,043
Jubilación patronal y desahucio	313,422	130,649	144,247	299,824
2012				
Provisión deterioro de cartera	36,625	23,719	-	60,344
Beneficios sociales	606,622	689,813	606,622	689,813
Jubilación patronal y desahucio	241,704	79,229	7,511	313,422

(1) El movimiento de la provisión para la jubilación y desahucio son las siguientes:

	2013	2012	2013	2012
BALANCE GENERAL				
Reservas acumuladas registradas al 1 de enero	242,702	185,941	70,720	55,994
Incremento de reservas o costo laboral por servicio	55,607	82,124	20,029	29,662
Costos financieros intereses	2,316	3,422	835	1,236
Costos financieros anterior	6,413	6,045	2,088	1,829
Valores pagados	-	-	(12,479)	-
Reversión de reservas trabajadores salidos	(1)	(82,372)	(34,830)	(13,776)
Ajuste a realizado en el 2013	-	-	7,741	(7,741)
Reservas acumuladas y registradas al 31 de diciembre del 2013	224,666	242,702	75,158	70,720
Provisiones por beneficios sociales	299,824	313,422		
Personal salido (beneficios pagados)	(108,627)	(45,090)		

ALFA SEGURIDAD SEGUROS ALFA CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Constituye la reversión por el exceso de provisión de Jubilación Patronal y Desahucio (US\$ 82,372 y US\$13,776) respectivamente, el mismo se da por personal que ha salido de la empresa sin hacer uso de este beneficio.

BALANCE DE SITUACION

Reservas deducibles del Impuesto a la renta	4,980	4,591	22,952	32,737
Reserva acumulada, trabajadores que cumplen 10 años de tiempo de servicio en el periodo	1,721	1,347	-	-
Reservas no deducibles por el año 2013	59,358	87,000	-	-
Reversión de reservas: trabajadores salidos >= 10TS	(4,351)	(2,039)	(1,304)	(610)
Reversión de reservas: trabajadores salidos < 10TS	(78,022)	(32,791)	(24,951)	(9,650)

RESUMEN

Reservas deducibles del Impuesto a la renta	4,980	4,591	22,952	26,744
Reservas deducibles del años anteriores, que deben estar registrada comp provisión	22,871	20,911	52,206	90,097
Reservas no deducibles a la fecha	196,815	217,200	-	-
	224,666	242,702	75,158	116,841

16. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado de la Compañía al 31 de diciembre del 2013 y 2012 comprende 41,660 de participaciones de valor nominal US\$1 cada una.

17. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital social. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados - Por aplicación inicial de NIIF

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia los ajustes de adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el Patrimonio en la subcuenta denominada Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separada del resto de los resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los socios, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere o devuelto, en caso de liquidación de la Compañía a sus socios.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Socios y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los socios.

ALFA SEGURIDAD SEGUROS ALFA CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

18. EVENTOS SUBSECUENTES

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

* * * *