

## **ALFA SEGURIDAD SEGURIALFA CIA. LTDA.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (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 2012 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 2013.

##### **1.3 Primeros estados financieros con arreglo a NIIF**

Los estados financieros de Alfa Seguridad Segurialfa Cía. Ltda. por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, han sido emitidos con la autorización del Gerente General y posteriormente serán puestos a consideración del Directorio para su aprobación definitiva.

#### **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

## ALFA SEGURIDAD SEGURIALFA CIA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### 2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de Alfa Seguridad Segurialfa Cía. Ltda. constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los efectos de la adopción de las NIIF y las excepciones adoptadas para la transición a las NIIF se detallan en la Nota 4. Adicionalmente, los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del 2012.

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 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	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 19	Enmienda, 'Beneficios a empleados' - Eliminación del enfoque del corredor y cálculo de los costos financieros sobre una base neta.	1 de enero del 2013
NIIF 11	'Acuerdos conjuntos'	1 de enero del 2013
NIIF 12	Divulgaciones de intereses en otras entidades' - Incluye divulgaciones requeridas de todo tipo de intereses en otras entidades.	1 de enero del 2013
NIIF 13	'Medición del valor razonable' - Precisar la definición de valor razonable, fuentes de medición y divulgaciones requeridas.	1 de enero del 2013
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 9	'Instrumentos financieros' - Especifica la clasificación y medición de activos y pasivos financieros.	1 de enero del 2015

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, mejoras e interpretaciones antes descritas que sean aplicables, no tendrán impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

#### 2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

## ALFA SEGURIDAD SEGUROALFA CIA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluyen el efectivo disponible, depósitos a la vista en instituciones financieras, de libre disponibilidad y otras inversiones de corto plazo y alta liquidez.

#### 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 2012 y 2011, 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:

**Préstamos y 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.

**Otros pasivos financieros:** Representados en el estado de situación financiera por los préstamos con entidades financieras, proveedores y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a compañías relacionadas. 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:

**ALFA SEGURIDAD SEGURIAALFA CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**Medición posterior**

- a) **Préstamos y 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.
- 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) Obligaciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacción significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente, se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro "Gastos financieros".
  - (ii) 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.
  - (iii) 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

**ALFA SEGURIDAD SEGURIDAD ALFA CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la Compañía ha constituido provisiones que se presentan como menor saldo de las cuentas por cobrar clientes (ver Nota 9).

**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.

**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.

La depreciación de edificios, vehículos y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes. Los rubros de propiedades, vehículos y equipos no consideran valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus bienes muebles e inmuebles 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 propiedades, vehículos y equipos 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 propiedades, vehículos y equipos, 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.

**ALFA SEGURIDAD SEGUROS ALFA CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**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.

**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 23% (2011: 24%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% (2011: 14%) 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 2012 y 2011 la Compañía registró como Impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 23% para el año 2012 y el 24% para el año 2011 sobre las utilidades gravables por lo que dicho anticipo puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente (ver Nota 14).

## ALFA SEGURIDAD SEGRUALFA CIA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 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

##### 2.9.1 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 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.

##### 2.9.2 Beneficios de empleados a largo plazo (Jubilación patronal, desahucio)

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.

**ALFA SEGURIDAD SEGUROS ALFA CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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.

**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.

## **ALFA SEGURIDAD SEGRUALFA CIA. LTDA.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

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.

#### **4. TRANSICION A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)**

##### **4.1 Base de la transición a las NIIF**

###### **Aplicación de NIIF 1**

De acuerdo a la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008, las entidades como Alfa Seguridad Segurialfa Cía. Ltda. deben preparar sus estados financieros bajo NIIF en el 2012, por lo cual los estados financieros de Alfa Seguridad Segurialfa Cía. Ltda. por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Hasta el año terminado en el 2011 la Compañía emitía sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de los estados financieros del 2011 han sido reestructuradas para ser presentadas con los mismos criterios y principios del 2012.

La fecha de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2011. Alfa Seguridad Segurialfa Cía. Ltda. ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF a dicha fecha.

De acuerdo a la NIIF 1, para elaborar los estados financieros antes mencionados se han aplicado todas las excepciones obligatorias y una de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

##### **4.2. Exención a la aplicación retroactiva utilizada por la Compañía**

###### **Valor razonable o revalorización como costo atribuido**

De acuerdo a lo señalado por NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", la Compañía ha optado por utilizar como costo atribuido de los activos fijos el costo, neto de depreciación vigente al 1 de enero de 2011 según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, ya que este es comparable con su costo o costo depreciado bajo NIIF.

Las demás exenciones opcionales no han sido utilizadas por la Compañía por no ser aplicables.

**ALFA SEGURIDAD SEGURIALFA CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**4.3. Conciliación entre NIIF y NEC**

Las conciliaciones presentadas a continuación detallan la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- Conciliación del patrimonio al 1 de enero y 31 de diciembre de 2011.
- Conciliación del estado de resultados integrales por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011.

**4.3.1 Conciliación del patrimonio**

<u>Conceptos</u>	<u>Nota</u>	<u>31 de diciembre del 2011</u>	<u>1 de enero del 2011</u>
Total patrimonio según NEC		419,947	220,444
Documentos y cuentas por cobrar comerciales	(a)	(17,255)	(9,512)
Documentos y cuentas por pagar a proveedores	(b)	6,079	-
Otras cuentas por cobrar	(c)	-	(3,213)
Activos fijos	(d)	10,549	(12,664)
Impuesto diferido	(e)	10,586	25,568
Efecto de la transición a las NIIF al 1 de enero del 2011		-	179
Efecto de las NIIF en el año 2011		9,959	-
Efecto de transición al 1 de enero del 2011		179	-
Total patrimonio según NIIF		430,085	220,623

**4.3.2 Conciliación del estado de resultados**

<u>Conceptos</u>	<u>Nota</u>	<u>Por el año terminado el 31 de diciembre del</u>
Utilidad neta según NEC		338,641
Documentos y cuentas por cobrar comerciales	(a)	(17,255)
Documentos y cuentas por pagar a proveedores	(b)	6,079
Activos fijos	(d)	10,549
Impuesto diferido	(e)	10,586
Efecto de la transición a las NIIF		9,959
Pérdida neta según NIIF		348,600

**a) Documentos y cuentas por cobrar comerciales**

La Compañía de acuerdo al análisis de deterioro de sus cuentas por cobrar ha identificado evidencia que no será capaz de cobrar ciertos importes registrados de acuerdo a los términos originales de estas cuentas por cobrar, considerando las dificultades financieras del deudor y la falta de pagos o mora que se ha considerado como indicadores, que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. La aplicación de los conceptos antes señalados genero una *disminución patrimonial* de US\$9,512 al 1 de enero del 2011 y un débito a resultados del 2011 por concepto de deterioro de US\$17,255.

**ALFA SEGURIDAD SEGUROS ALFA CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**b) Documentos y cuentas por pagar a proveedores**

La Compañía de acuerdo al análisis de pagos a proveedores ha identificado evidencia en ciertos importes registrados en cuentas por pagar no serán cancelados, considerando como indicadores incumplimientos en la entrega de bienes o servicios. La aplicación de los conceptos antes señalados generó un crédito a resultados del 2011 por concepto de regularización de saldos por US\$6,079.

**c) Otras cuentas por cobrar**

La Compañía ha identificado evidencia en ciertos importes cancelados anticipadamente a proveedores, que estos no cumplirán con el objeto de su pago por el servicio o bienes que se consideró adquirir o no serán recuperados. La aplicación de los conceptos antes señalados generó una disminución en el patrimonio al 1 de enero del 2011 por US\$3,213.

**d) Activos fijos**

Para efectos de la adopción de las NIIF, la Compañía aplicó la exención del valor razonable como costo atribuido. En ese sentido, determinó el valor razonable de los bienes detallados en el numeral 4.2, en los que se identificó que su valor en libros según NEC a la fecha de transición difería de su valor razonable.

El valor razonable de dichos bienes se determinó en función de un análisis de la Compañía, considerando el tiempo de vida útil y valor razonable. Además, la Compañía en base a las tasas indicadas en el análisis interno, homologó las estimaciones de vidas útiles de activos fijos para de esta manera depreciar sus activos. La aplicación de estos conceptos señalados generó una disminución del patrimonio de US\$12,664 al 1 de enero del 2011 y un crédito en resultados del año 2011 de US\$10,549.

**e) Impuesto diferido**

El ajuste conciliatorio de Impuesto a la renta diferido consiste en el reconocimiento de los impuestos diferidos originados por aquellos ajustes conciliatorios a las NIIF que crean diferencias temporales entre las bases financieras y tributarias de la Compañía.

La variación de las diferencias temporales establecidas comparando las bases tributarias versus saldos NIIF generaron un reconocimiento por impuesto diferido incrementando el patrimonio al 1 de enero del 2011 en aproximadamente US\$25,568 y un incremento en los resultados del 2011 de US\$10,587.

**5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

**5.1 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.

**ALFA SEGURIDAD SEGURIALFA CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

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, 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.

**ALFA SEGURIDAD SEGUROSALFA CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**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 2012</u>	Menos de 1 <u>año</u>
Cuentas por pagar comerciales	56,264
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	145,363
<u>Al 31 de diciembre de 2011</u>	
Cuentas por pagar comerciales	13,245

**5.2 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.

**ALFA SEGURIDAD SEGUROS ALFA CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**Categorías de instrumentos financieros -**

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

	2012		2011	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
<b>Activos financieros medidos al costo</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	307,554	-	557,974	-
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Cuentas por cobrar comerciales	1,028,145	-	317,767	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	301,812	-	-	-
<b>Total activos financieros</b>	<u>1,637,511</u>	<u>-</u>	<u>875,741</u>	<u>-</u>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Cuentas por pagar comerciales	56,264	-	13,245	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	145,363	-	-	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<u>201,627</u>	<u>-</u>	<u>13,245</u>	<u>-</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 2012  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**7. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

	2012		2011	
	Costo de los servicios	Gastos de administración	Costo de los servicios	Gastos de administración
Remuneraciones y beneficios sociales	4,446,616	396,486	3,578,124	453,132
Depreciaciones	78,948	7,790	70,959	7,728
Monitoreo y comunicación	73,449	-	105,409	-
Gastos de envíos, fletes, movilización y via	68,006	17,350	93,331	10,958
Mantenimiento vehículos	65,054	-	51,908	-
Alimentación	54,904	1,633	42,058	4,808
Crianza y alquiler de canes	46,184	-	41,770	-
Seguros	41,003	10,152	55,338	15,382
Provisión por jubilación patronal y desahu	27,059	52,170	29,045	52,178
Pérdida venta activos fijos	22,405	-	11,617	-
Servicios básicos	16,030	19,921	20,518	16,283
Impuestos, permisos y contribuciones	11,766	13,030	3,746	21,147
Mantenimiento activos fijos	7,293	10,719	15,047	18,165
Honorarios	5,400	17,043	8,352	83,161
Afiliaciones	3,004	-	3,104	-
Arriendos y alquileres	2,668	15,779	8,963	2,504
Participación a trabajadores	-	98,640	-	80,897
Provisión cuentas incobrables	-	23,719	-	13,824
Varios	139,167	16,474	64,989	57,621
	<u>5,108,956</u>	<u>700,906</u>	<u>4,204,278</u>	<u>837,788</u>

**8. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Efectivo en caja	3,230	2,000	1,829
Bancos (1)	304,324	297,755	191,821
Certificados de depósito (2)	-	258,219	33,476
	<u>307,554</u>	<u>557,974</u>	<u>227,126</u>

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

(2) Corresponde a Certificados de depósito mantenidos desde el año 2011 a tasas anuales de rendimiento entre el 1.00% y 5.25%.

ALFA SEGURIDAD SEGUROALFA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

9. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2012</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2011</u>	<u>Al 1 de</u> <u>enero</u> <u>del 2011</u>
Cientes comerciales	1,065,053	353,764	352,824
Provisión deterioro cuentas por cobrar (1)	<u>(36,908)</u>	<u>(35,997)</u>	<u>(21,859)</u>
Total Cartera	<u>1,028,145</u>	<u>317,767</u>	<u>330,965</u>

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

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2012</u>		<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2011</u>		<u>Al 1 de</u> <u>enero</u> <u>del 2011</u>	
Corriente	793,844	77%	314,966	99%	294,259	89%
De 0 a 60 Días	128,202	12%	2,172	1%	35,769	11%
De 61 a 120 días	67,499	7%	273	0%	325	0%
De 121 a 180 Días	43,969	4%	353	0%	2,279	1%
De 181 a 365 Días	2,984	0%	24,005	8%	14,338	4%
Mayores a 365	28,555	3%	11,992	4%	5,854	2%
Provisión deterioro cuentas por cobrar	<u>(36,908)</u>		<u>(35,997)</u>		<u>(21,859)</u>	
	<u>1,028,145</u>		<u>317,764</u>		<u>330,965</u>	

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio	35,997	21,859
Provisión del año	<u>911</u>	<u>14,138</u>
Saldo al final	<u>36,908</u>	<u>35,997</u>

ALFA SEGURIDAD SEGUROALFA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(Expresado en dólares estadounidenses)

10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Anticipos a proveedores	140,057	2,350	114,038
Cuentas por cobrar empleados	5,398	252,957 (1)	11,538
Otras cuentas por cobrar	<u>10,477</u>	<u>2,886</u>	<u>622</u>
Total	<u>155,932</u>	<u>258,193</u>	<u>126,198</u>

(1) En el año 2011 corresponde principalmente a la venta de un bien inmueble.

ALFA SEGURIDAD SEGURIALFA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(Expresado en dólares estadounidenses)

11. ACTIVOS FIJOS

	Edificios	Vehículos	Equipos de oficina	Equipos electrónico	Muebles y enseres	Armamento	Equipos de computación	Software	Total
Costo	164,457	228,991	7,176	19,067	11,234	116,817	38,431	25,209	611,382
Depreciación acumulada	(10,723)	(77,134)	(3,572)	(6,847)	(6,358)	(79,098)	(31,325)	(19,072)	(234,129)
Valor en libros al 1 de enero 2011	153,734	151,857	3,604	12,220	4,876	37,719	7,106	6,137	377,253
<b>Movimiento 2011</b>									
Adiciones	-	19,900	-	2,248	540	28,500	7,419	-	58,607
Bajas, neto	(146,196)	(22,773)	-	-	-	(11,900)	-	-	(180,869)
Depreciación	(7,538)	(51,669)	(672)	(6,348)	(882)	(1,946)	(5,721)	(3,911)	(78,687)
Valor en libros al 31 de diciembre 2011	-	97,315	2,932	8,120	4,534	52,373	8,804	2,226	176,304
<b>Al 31 de diciembre 2011</b>									
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)	(22,985)	(281,321)
Valor en libros	-	97,315	2,932	8,120	4,534	52,373	8,804	2,226	176,304
<b>Movimiento 2012</b>									
Adiciones	-	119,111	2,820	41,265	950	-	5,547	-	169,693
Bajas, neto	-	(21,536)	-	-	-	(869)	-	-	(22,405)
Depreciación	-	(98,863)	(669)	(8,783)	(910)	(10,418)	(5,648)	(1,447)	(86,738)
Valor en libros al 31 de diciembre 2012	-	136,027	5,083	40,602	4,574	41,086	8,703	779	236,854
<b>Al 31 de diciembre 2012</b>									
Costo	-	298,976	9,996	62,580	12,724	132,218	51,397	25,209	593,100
Depreciación acumulada	-	(162,949)	(4,913)	(21,978)	(8,150)	(91,132)	(42,594)	(24,430)	(356,246)
Valor en libros	-	136,027	5,083	40,602	4,574	41,086	8,703	779	236,854

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 no existen gravámenes ni restricciones sobre los activos fijos.

**ALFA SEGURIDAD SEGUROS ALFA CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

Composición:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores de servicios	47,191	12,547
Proveedores de bienes y materiales	<u>9,073</u>	<u>698</u>
	<u>56,264</u>	<u>13,245</u>

**13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

**(a) Saldos**

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>			
Seguridad y Turismo Segutouring Cía. Ltda. (1)	301,812	-	-
<u>Cuentas por pagar</u>			
Seguridad y Turismo Segutouring Cía. Ltda. (2)	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>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
<u>Préstamo</u>			
Seguridad y Turismo Segutouring Cía. Ltda.	300,000	-	-
<u>Honorarios por soporte administrativo</u>			
Seguridad y Turismo Segutouring Cía. Ltda.	132,148	-	-

**ALFA SEGURIDAD SEGURIALFA CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**14. IMPUESTOS**

**Impuestos por recuperar**

Composición al 31 de diciembre:

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
IVA crédito tributario	25,121	6,860	-
Retenciones en la fuente	-	3,163	10,436
<b>Total Impuestos por recuperar</b>	<u>25,121</u>	<u>10,023</u>	<u>10,436</u>

**Situación fiscal**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los ejercicios fiscales 2010 a 2012 están sujetos a una posible fiscalización.

**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 2012 y 2011 la Compañía no ha llegado a los montos establecidos en el párrafo anterior, por lo que no está obligada a presentar dichos informes.

**Impuesto a la renta corriente y diferido -**

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto a la renta corriente:	146,704	114,703
Impuesto a la renta diferido:	<u>(11,629)</u>	<u>(10,587)</u>
	<u>135,075</u>	<u>104,116</u>

**ALFA SEGURIDAD SEGUROS ALFA CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente -**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad del año antes de participación laboral e impuesto a la renta (2)	657,597	539,311 (2)
Menos - Participación laboral	<u>(98,640)</u>	<u>(80,897)</u>
	558,957	458,414
Menos - Otras deducciones	(66,182)	(79,331)
Más - Gastos no deducibles (3)	<u>145,069</u>	<u>98,848</u>
Base Tributaria	637,844	477,931
Tasa Impositiva (1)	<u>23%</u>	<u>24%</u>
Impuesto a la renta causado	146,704	114,703
Anticipo mínimo del Impuesto a la renta	<u>36,855</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta del año	<u><u>146,704</u></u>	<u><u>114,703</u></u>

- (1) Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% (2011: 24%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% (2011: 14%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.
- (2) Utilidad antes de participación laboral e impuesto a la renta según NEC.
- (3) Incluye: i) jubilación patronal de los empleados con un tiempo de servicio menor a 10 años por US\$87,000 y ii) otros gastos no deducibles por US\$58,069.

**Impuesto a la renta diferido -**

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

	<u>US\$</u>
Al 1 de enero de 2011	25,568
Movimiento del año (1)	<u>10,587</u>
Al 31 de diciembre del 2011	36,155
Crédito a resultados por impuestos diferidos (2)	<u>11,629</u>
Al 31 de diciembre del 2012	<u><u>47,784</u></u>

**ALFA SEGURIDAD SEGURIALFA CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

El movimiento del Impuesto a la renta diferido sin considerar compensación es el siguiente:

	<u>Jubilación patronal</u>
Impuestos diferidos activos	
Al 1 de enero de 2011	25,568
(Crédito) a resultados por impuestos diferidos	10,587
	<hr/>
Al 31 de diciembre de 2011	36,155
(Crédito) a resultados por impuestos diferidos	11,629
	<hr/>
Al 31 de diciembre de 2012	47,784
	<hr/>

**15. PROVISIONES**

Composición y movimiento:

	<u>Saldos al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldos al final</u>
<b>2012</b>				
Provisión deterioro de cartera	36,625	23,719	-	60,344
Beneficios sociales (1)	606,622	689,813	606,622	689,813
Jubilación patronal y desahucio	241,704	79,229	7,511	313,422
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	848,326	769,042	614,133	1,003,235
<b>2011</b>				
Provisión deterioro de cartera	22,801	13,824	-	36,625
Beneficios sociales (1)	495,212	606,622	495,212	606,622
Jubilación patronal y desahucio	160,712	81,223	231	241,704
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	655,924	687,845	495,443	848,326

(1) Incluye principalmente US\$98,640 (2011: US\$80,897) de la participación laboral.

**16. CAPITAL SOCIAL**

El capital autorizado de la Compañía al 31 de diciembre del 2012 y 2011 comprende 41,660 de participaciones de valor nominal US\$1 cada una.

**ALFA SEGURIDAD SEGURIA ALFA CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**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.

**18. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2012 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.

\* \* \* \*