

SECURITAS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

ÍNDICE

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

Securitas del Ecuador Cía. Ltda.

Quito, 28 de abril del 2016

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Securitas del Ecuador Cía. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 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 Securitas del Ecuador 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.

Securitas del Ecuador Cía Ltda.
Quito, 28 de abril del 2016

Opinión

1. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Securitas del Ecuador Cía .Ltda., al 31 de diciembre del 2015, 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).

Pricewaterhouse Coopers

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 011



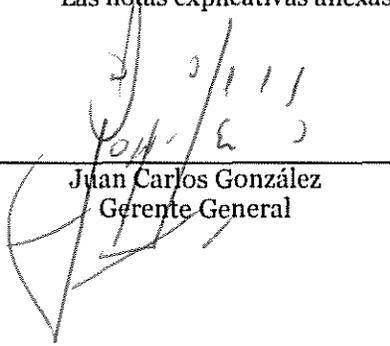
Gastón L. Inzaghi
Socio
No. de Licencia Profesional: 173783

SECURITAS DEL ECUADOR CÍA.LTDA.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos corrientes			
Efectivo	7	342,103	122,580
Cuentas por cobrar comerciales	8	733,600	1,375,953
Otras cuentas por cobrar	9	61,675	60,357
Impuestos por recuperar	13	520,117	385,013
Inventarios		87,596	61,392
Otros activos		<u>32,163</u>	<u>85,235</u>
Total activos corrientes		1,777,254	2,090,530
Activos no corrientes			
Activos fijos	10	665,229	885,909
Impuesto diferido	13	63,653	63,653
Otros activos		<u>20,766</u>	<u>20,825</u>
Total activos		<u>2,526,902</u>	<u>3,060,917</u>

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



Juan Carlos González
Gerente General



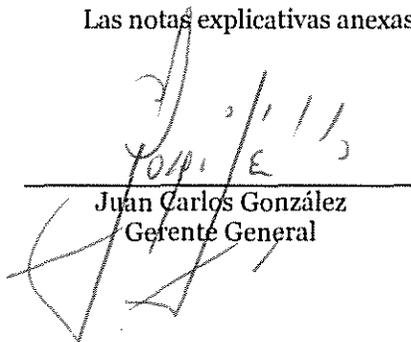
Julio Caisaguano
Contador

SECURITAS DEL ECUADOR CÍA.LTDA.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>Pasivo y Patrimonio</u>	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales	11	146,837	148,129
Cuentas por pagar compañías relacionadas	12	-	8,328
Impuestos por pagar	13	91,790	128,079
Beneficios sociales	14	601,352	726,117
Otras cuentas por pagar		<u>16,246</u>	<u>39,749</u>
Total pasivos corrientes		856,225	1,050,402
Pasivos no corrientes			
Obligaciones sociales	15	<u>340,106</u>	<u>286,050</u>
Total pasivos		<u>1,196,331</u>	<u>1,336,452</u>
Patrimonio			
Capital social		91,660	91,660
Reserva legal		96,789	112,094
Reserva de capital		15,304	
Aportes para futuras capitalizaciones		5,000	5,000
Resultados acumulados		<u>1,121,818</u>	<u>1,515,711</u>
Total patrimonio		<u>1,330,571</u>	<u>1,724,465</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>2,526,902</u>	<u>3,060,917</u>

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


Juan Carlos González
Gerente General

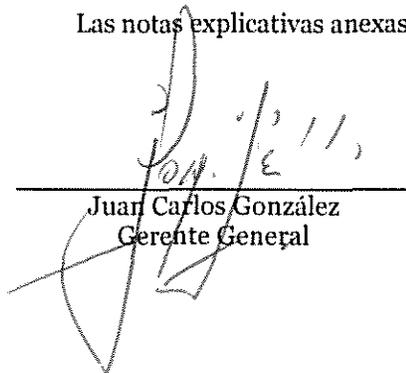

Julio Caisaguano
Contador

SECURITAS DEL ECUADOR CÍA.LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos por ventas		7,347,097	7,952,627
Costo de los servicios	6	<u>(5,912,129)</u>	<u>(6,116,472)</u>
Utilidad bruta		1,434,968	1,836,155
Gastos administrativos	6	<u>(1,829,169)</u>	<u>(2,367,251)</u>
Otros ingresos, neto		<u>7,100</u>	<u>125,183</u>
Pérdida operacional		<u>(387,101)</u>	<u>(405,913)</u>
Gastos financieros		<u>(6,793)</u>	<u>(10,014)</u>
Pérdida neta y resultado integral del año		<u><u>(393,894)</u></u>	<u><u>(415,927)</u></u>

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



Juan Carlos González
Gerente General



Julio Caisaguano
Contador

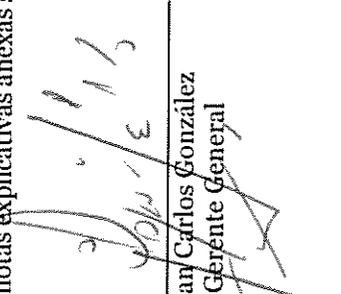
SECURITAS DEL ECUADOR CÍA.LTDA.

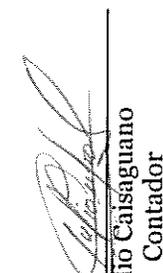
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aportes para Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados acumulados		
				Reserva de Capital	Por aplicación inicial de NIIF	Resultados
Saldos al 1 de enero del 2014	91,660	5,000	96,789	15,304	(7,055)	1,938,694
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	-	(415,927)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	91,660	5,000	96,789	15,304	(7,055)	1,522,767
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	-	(393,894)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	91,660	5,000	96,789	15,304	(7,055)	1,128,873
						1,724,465
						(415,927)
						2,140,392
						(415,927)
						1,724,465
						(393,894)
						1,330,571

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

2015/12/31

 Juan Carlos González
 Gerente General

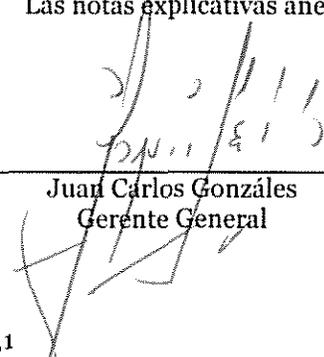

 Julio Caisagano
 Contador

SECURITAS DEL ECUADOR CÍA.LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:			
Pérdida y resultados integrales antes del Impuesto a la renta		(393,894)	(415,927)
Más cargos (menos créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación	10	250,156	288,048
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	8	82,846	79,343
Provisión para jubilación patronal y desahucio	15	60,664	(314,796)
		(228)	(363,332)
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales		559,507	463,115
Cuentas por cobrar compañías relacionadas		-	26,469
Otras cuentas por cobrar		(1,318)	43,319
Impuestos por recuperar		(135,104)	(107,311)
Inventario		(26,204)	36,349
Otros activos		53,141	(67,948)
Cuentas por pagar comerciales		(14,430)	(108,704)
Cuentas por pagar compañías relacionadas		(8,328)	(660)
Impuestos por pagar		(36,289)	(124,082)
Beneficios sociales		(124,765)	(285,969)
Otras cuentas por pagar		(10,366)	(19,159)
Obligaciones sociales largo plazo		(6,608)	-
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación		249,008	(507,913)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de activos fijos	10	(50,960)	(150,449)
Venta de activos fijos, neta	10	21,484	39,319
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(29,476)	(111,130)
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		219,532	(619,043)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		122,580	741,623
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>342,112</u>	<u>122,580</u>

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



Juan Carlos Gonzáles
Gerente General



Julio Caisaguano
Contador

SECURITAS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y operaciones -

La Compañía se constituyó en la ciudad de Quito como una Compañía de Responsabilidad Limitada mediante escritura pública celebrada el 23 de marzo de 2009 y fue inscrita en el Registro Mercantil el 27 de junio de 1997. La actividad principal de la Compañía es brindar servicios de seguridad y vigilancia tanto a personas naturales como jurídicas, ya sean públicas o privadas, asesoría en seguridad, implementación de estudios sobre seguridad mediante alarmas para viviendas, negocios o entidades bancarias dentro del país o fuera de él.

Mediante escritura pública celebrada el 16 de agosto de 2010 inscrita en el Registro Mercantil el 8 de septiembre del mismo año la Compañía realizó un incremento de capital y reforma de sus estatutos.

Con fecha 30 de abril del 2012, mediante Acta de Junta General Extraordinaria de socios, se realizó la aprobación de fusión y la integración de las operaciones de Seguridad y Turismo Segutouring Cía. Ltda. y Alfa Seguridad Segurialfa Cía. Ltda.

Dicho proceso se consolidó en el año 2014 con la decisión tomada en la Junta General de Socios de Seguridad y Turismo Segutouring Cía. Ltda., celebrada el 10 de enero del 2014, donde se aprobó la fusión por absorción de Alfa Seguridad Segurialfa Cía. Ltda. con la compañía anteriormente mencionada. La Entidad domiciliada en el Ecuador y cuya actividad principal es la prestación de actividades complementarias de vigilancia y seguridad en el área de prevención de delitos y vigilancia y seguridad de personas naturales y jurídicas, instalaciones y bienes, depósitos en custodia y transporte en valores. Este proceso de fusión fue aprobado por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No.SC.IJ.DJCPTÉ.Q.14.00038 31 de enero del 2014, e inscrita en el Registro Mercantil de Quito el 20 de diciembre del 2014, fecha en la cual la fusión quedó perfeccionada, y adicionalmente se realizó el cambio de denominación de Seguridad y Turismo Segutouring Cía Ltda. por Securitas del Ecuador Cía Ltda.

Como resultado de lo descrito en el párrafo anterior, Seguridad y Turismo Segutouring Cía. Ltda (compañía absorbente, actualmente denominada Securitas del Ecuador Cía Ltda.) se hizo cargo de todas las obligaciones y compromisos de Alfa Seguridad Segurialfa Cía. Ltda.

1.2 Situación económica del país -

A partir del 2014 la disminución sustancial en el precio del petróleo ha afectado la economía del país, cuyos impactos, entre otros, han sido los siguientes: disminución de depósitos en el sector financiero, incremento en los índices de desempleo, incremento en los índices de morosidad en la cartera de crédito de las entidades financieras así como la restricción en el acceso a líneas de crédito en los bancos a nivel nacional.

El petróleo constituye la principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado lo que ha generado importantes reajustes a dicho presupuesto en el año 2015, y a una disminución del mismo para el año 2016. Adicionalmente, la devaluación de otras monedas con respecto al Dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, ha tenido un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país.

SECURITAS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

En la actualidad las autoridades económicas están diseñando diferentes alternativas para hacer frente a estas situaciones, tales como: priorización de las inversiones, incrementar la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), entre otras medidas. Así también, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través salvaguardas y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que debe ir desmontando en el 2016. No se cuenta aún con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la situación antes comentada, y, por lo tanto, su incidencia sobre la posición económica y financiera de la Compañía.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada no originará efectos significativos en sus operaciones. Sin embargo, estará atenta a fin de adoptar las medidas necesarias que le permitan afrontar cualquier situación y continuar operando en forma rentable.

1.3 Aprobación de estados financieros -

Los estados financieros de Securitas del Ecuador Cía. Ltda., por el año terminado el 31 de diciembre de 2015, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General de la Compañía de fecha 23 de marzo de 2016, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros, salvo que se indique lo contrario.

2.1 Bases de preparación

Los estados financieros de Securitas del Ecuador Cía. Ltda., 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 reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimados 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 en 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 las siguientes nuevas normas, así como enmiendas, mejoras e interpretaciones a las NIIF 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:

SECURITAS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 11	Enmienda relativa a la adquisición de una participación en una operación conjunta "Acuerdos conjuntos".	1 de enero 2016
NIC 16 y 38	Enmiendas a estas Normas relacionadas con los métodos de depreciación y amortización.	1 de enero 2016
NIC 16 y 41	Enmiendas a estas Normas relacionadas con las plantas portadoras de frutos y su inclusión como parte del rubro "Propiedades, planta y equipo".	1 de enero 2016
NIIF 10 y NIC 28	Enmiendas con relacionadas con la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.	1 de enero 2016
NIC 27	Enmienda que trata de la inclusión del método de valor patrimonial proporcional (VPP) para la valoración de inversiones.	1 de enero 2016
NIIF 14	Publicación de la norma "Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas "	1 de enero 2016
NIIF 5	Mejoras que clarifican ciertos temas de clasificación entre activos.	1 de julio 2016
NIIF 7	Mejoras que modifican lo relacionado a las revelaciones de los contratos de prestación de servicios y las revelaciones requeridas para los estados financieros interinos.	1 de julio 2016
NIC 19	Mejoras que clarifican el modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo.	1 de enero 2016
NIC 34	Mejoras que clarifican lo relacionado con la información revelada en el reporte interino y las referencias incluidas en el mismo.	1 de enero 2016
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2017
NIIF 9	Publicación de la norma "Instrumentos financieros", versión completa.	1 de enero 2018

La Administración de la Compañía de la basada en la naturaleza de sus operaciones, estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

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

2.3 Efectivo

Incluye el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos locales. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

SECURITAS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 2015 y 2014, la Compañía solo mantuvo activos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros”. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales. 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 las cuentas por pagar comerciales 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, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

- (a) Cuentas por cobrar comerciales y otras 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:

SECURITAS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (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: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por compañías relacionadas por honorarios de soporte de administración, se registran a su valor nominal. Si se espera cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presenta como activos no corrientes.

- (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 un préstamo recibido de una compañía relacionada, registrado a su costo amortizado. Si se espera pagar en un año o menos se clasifican como pasivo corriente, de lo contrario se presenta como pasivo no corriente.

2.4.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales 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 mismas. 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 2015 y 2014 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 transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo.

Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

SECURITAS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.5 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de las cámaras de seguridad e implementos de seguridad se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

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 los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de las propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes y considera el valor residual de los mismos. Debido al tipo de operaciones de la Compañía, no se han identificado componentes significativos que posean vidas útiles diferenciadas. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de las propiedades y equipos 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
Instalaciones y adecuaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipos de comunicación, computación y software	3
Equipos de oficina	10
Chalecos blindados	3
Armamento	10

Las pérdidas y ganancias por la venta de los 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 fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

SECURITAS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.7 Deterioro de activos no financieros (activos fijos)

Los activos sujetos a depreciación 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.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. En el caso que el monto del valor en libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros (activos fijos), debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

2.8 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por 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 mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía y su domiciliación específicamente, para los regímenes fiscales preferentes se considera el 25% y para regímenes domiciliados en Ecuador se aplicará el 22%, y en el caso de que la participación societaria sea igual o menor al 50% se aplicará la tarifa del 25% porcentualmente de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12%.

En el año 2014, las normas tributarias vigentes establecían una tasa de Impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual fue aplicada por la Compañía.

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.

SECURITAS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (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 financieros. 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.

Los Impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de Impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria. Los impuestos diferidos activos que se generan de los derechos por amortización de las pérdidas tributarias son reconocidos únicamente cuando existe evidencia razonable de que estos se recuperaran en el tiempo.

2.9 Beneficios a empleados

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de beneficios sociales del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) 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 servicios prestados, gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Se registra el gasto correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo (Jubilación patronal, desahucio no fondeados) -

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido 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 veinticinco por ciento 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 la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y 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 de 8.68% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno,

SECURITAS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales en adición a la tasa de descuento, incluyen variables como son, 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 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 2015 y 2014, las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.10 Provisiones corrientes

En adición a lo que se describe en la Nota 2.9, la Compañía reconoce provisiones cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que 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.

Los conceptos por los cuales se constituyen provisiones corrientes con cargo a resultados corresponden principalmente a los conceptos registrados en el rubro otros pasivos y provisiones.

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la prestación de los servicios descritos en la Nota 1 y la venta de cámaras e implementos de seguridad, 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 deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos se aprueban por los socios de la Compañía.

SECURITAS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

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:

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: El deterioro de activos financieros de la Compañía se evalúa con base a políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.4.3.
- Propiedades y equipos: La determinación de las vidas útiles, el valor residual y el deterioro de las propiedades y equipos se evalúan al cierre de cada año. Ver notas 2.6 y 2.7.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio, para las cuales utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Ver notas 2.8 y 15).

4. RIESGOS ADMINISTRATIVOS

4.1 Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgos de mercado (incluye riesgo de precio y concentración 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 estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia General, bajo estándares y procesos de su Casa Matriz, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta Securitas del Ecuador Cía. Ltda., una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

SECURITAS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)**

(a) Riesgos de mercado

Riesgo de precio y concentración

La principal exposición a la variación de precios y concentración de la Compañía está relacionada con los servicios otorgados de desarrollo y servicios de mantenimiento y soporte a sus entidades relacionadas.

El departamento de finanzas, en coordinación con la Gerencia General construyen escenarios de ventas proyectadas y presupuestos; adicionalmente las modificaciones en precios son previamente discutidas y acordadas con sus compañías relacionadas mediante contratos firmados tomando en cuenta la complejidad del proyecto y el país que requiere el servicio.

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

El riesgo de tasa de interés para la Compañía es menor, debido a que no surgen endeudamientos con entidades financieras. El financiamiento corresponde a proveedores locales y del exterior, que no registran intereses.

(b) Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área financiera (cobranzas). El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo y equivalentes de efectivo y en las cuentas por cobrar comerciales y otras por cobrar.

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, solo 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.

SECURITAS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Menos de 1 año
<u>Al 31 de diciembre de 2015</u>	
Cuentas por pagar comerciales	100,906
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	-
<u>Al 31 de diciembre de 2014</u>	
Cuentas por pagar comerciales	115,336
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	8,328

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. Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2015 y de 2014 fueron los siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Total deuda	100,906	307,040
Menos: Efectivo	(342,103)	(122,580)
Deuda neta	(241,197)	184,460
Total patrimonio	1,330,572	1,724,465
Capital total	1,089,375	1,908,925
Ratio de apalancamiento	-%	10%

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5.1 Categorías de instrumentos financieros

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

SECURITAS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	342,103	122,580
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por cobrar comerciales	<u>733,600</u>	<u>1,375,953</u>
Total activos financieros	<u><u>1,075,703</u></u>	<u><u>1,498,533</u></u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por pagar comerciales	100,906	115,336
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	-	<u>8,328</u>
Total pasivos financieros	<u><u>100,906</u></u>	<u><u>123,664</u></u>

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Dadas las características de los instrumentos financieros, el valor en libros de los mismos corresponde o se aproxima a su valor razonable.

SECURITAS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**
(Expresado en dólares estadounidenses)

6. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

<u>2015</u>	<u>Costos de los servicios</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Total</u>
Sueldos, salarios y beneficios sociales	5,293,511	892,349	6,185,860
Depreciaciones	30,976	218,638	249,614
Comunicaciones	29,029	-	29,029
Movilización	2,046	30,713	32,759
Mantenimiento activos	19,550	76,374	95,924
Alimentación	3,768	10,126	13,894
Crianza y alquiler de canes	7,600	-	7,600
Seguros	61,017	34,538	95,555
Jubilación patronal y desahucio	77,356	18,422	95,778
Pérdida venta de activos fijos	-	5,737	5,737
Servicios básicos	-	75,426	75,426
Impuestos	-	19,671	19,671
Honorarios profesionales	-	128,146	128,146
Afiliaciones	-	9,163	9,163
Alquileres	117,977	196,315	314,292
Uniformes	128,280	(31)	128,249
Suministros	-	22,480	22,480
Atenciones	-	2,553	2,553
Indemnizaciones	14,911	3,565	18,476
Matrículas	18,500	7,650	26,150
Capacitaciones	2,078	3,498	5,576
Provision cuentas incobrables	82,846	-	82,846
Otros	22,684	73,836	96,520
	<u>5,912,129</u>	<u>1,829,169</u>	<u>7,741,298</u>

SECURITAS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Costos de los servicios</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Total</u>
<u>2014</u>			
Sueldos, salarios y beneficios sociales	5,679,086	1,089,093	6,768,179
Depreciaciones	9,220	226,228	235,448
Comunicaciones	81,942	340	82,282
Movilización	21,991	26,605	48,596
Mantenimiento activos	82,726	182,424	265,150
Alimentación	11,751	21,434	33,185
Crianza y alquiler de canes	21,579	-	21,579
Seguros	27,354	62,140	89,494
Jubilación patronal y desahucio	18,985	(578)	18,407
Servicios básicos	-	62,243	62,243
Impuestos	-	19,841	19,841
Honorarios profesionales	-	152,543	152,543
Afiliaciones	-	12,261	12,261
Alquileres	23,306	320,008	343,314
Dotaciones	6,155	-	6,155
Uniformes	44,143	7,917	52,060
Suministros	-	29,274	29,274
Matrículas	4,341	-	4,341
Capacitaciones	1,046	7,390	8,436
Provision cuentas incobrables	5,002	7,133	12,135
Otros	77,845	140,955	218,800
	<u>6,116,472</u>	<u>2,367,251</u>	<u>8,483,723</u>

7. EFECTIVO

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja	3,580	3,710
Bancos nacionales (1)	<u>338,523</u>	<u>118,870</u>
	<u>342,103</u>	<u>122,580</u>

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

SECURITAS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)****8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clientes comerciales	1,063,525	1,623,032
Provisión deterioro cuentas por cobrar (1)	<u>(329,925)</u>	<u>(247,079)</u>
	<u>733,600</u>	<u>1,375,953</u>

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Por vencer</u>	<u>604,223</u>	<u>1,242,809</u>
<u>Vencidas</u>		
De 61 a 120 días	91,517	46,212
De 121 a 365 días	36,674	38,728
Mayores a 365 días	<u>331,111</u>	<u>295,283</u>
	<u>1,063,525</u>	<u>1,623,032</u>

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo inicial	247,079	167,736
Provisión del año	<u>82,846</u>	<u>79,343</u>
Saldo al final	<u>329,925</u>	<u>247,079</u>

9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anticipos	-	18,104
Empleados	47,210	26,009
Otras cuentas por cobrar	<u>14,465</u>	<u>16,244</u>
	<u>61,675</u>	<u>60,357</u>

SECURITAS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**
(Expresado en dólares estadounidenses)

10. ACTIVOS FIJOS

	Instalaciones y adecuaciones	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Equipos de computación	Equipos de comunicación	Armamento	Chalecos blindados	Vehículos	Software	Construcciones en Curso	Total
Al 1 de enero 2014											
Costo histórico	288,800	169,049	152,417	225,391	194,703	302,047	1,800	536,315	34,356	43,423	1,948,301
Depreciación acumulada	(29,451)	(42,799)	(27,809)	(122,572)	(156,488)	(222,856)	(1,800)	(257,844)	(32,854)	-	(885,473)
Valor en libros	268,349	126,250	124,608	102,819	38,215	79,191	-	278,471	1,502	43,423	1,062,828
Movimiento 2014											
Adiciones	-	17,766	5,912	15,582	2,154	-	-	34,139	12,426	62,470	150,449
Depreciación	(93,962)	(16,463)	(14,317)	(50,080)	(19,125)	(7,961)	-	(82,885)	(3,255)	-	(288,048)
Venta Baja Costo	-	-	-	(1,852)	-	(297)	-	(117,402)	(899)	-	(120,450)
Venta Baja Depreciación	-	-	-	312	-	-	-	80,819	-	-	81,131
	(93,962)	1,303	(8,405)	(36,038)	(16,971)	(8,258)	-	(85,329)	8,272	62,470	(176,918)
Al 31 de diciembre 2014											
Costo histórico	288,800	186,815	158,329	239,121	196,857	301,750	1,800	453,052	45,883	105,893	1,978,300
Depreciación acumulada	(114,413)	(59,262)	(42,126)	(172,340)	(175,613)	(230,817)	(1,800)	(259,911)	(36,109)	-	(1,092,391)
Valor en libros	174,387	127,553	116,203	66,781	21,244	70,933	-	193,141	9,774	105,893	885,909
Movimiento 2015											
Adiciones	-	625	6,067	22,070	-	-	-	2,509	-	19,689	50,960
Depreciación	(98,670)	(17,319)	(14,644)	(45,786)	(16,896)	(6,452)	-	(45,874)	(4,515)	-	(250,156)
Venta Baja Costo	-	(60,781)	-	-	-	-	-	(36,852)	-	-	(97,633)
Venta Baja Depreciación	-	43,551	-	-	-	-	-	32,598	-	-	76,149
	(98,670)	(33,924)	(8,577)	(23,716)	(16,896)	(6,452)	-	(47,619)	(4,515)	19,689	(220,680)
Al 31 de diciembre 2015											
Costo histórico	288,800	126,659	164,396	261,191	196,857	301,750	1,800	418,709	45,883	125,582	1,931,627
Depreciación acumulada	(213,083)	(33,030)	(56,770)	(218,126)	(192,509)	(237,269)	(1,800)	(273,187)	(40,624)	-	(1,266,398)
Valor en libros	75,717	93,629	107,626	43,065	4,348	64,481	-	145,522	5,259	125,582	665,229

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 no existen gravámenes ni restricciones sobre los activos fijos.

SECURITAS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**
(Expresado en dólares estadounidenses)**11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

Composición:

<u>Descripción</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores de servicios	123,984	38,067
Proveedores de materiales y bienes	<u>22,853</u>	<u>110,062</u>
	<u>146,837</u>	<u>148,129</u>

12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2015 y 2014 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las entidades con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la Compañía:

(a) Saldos

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Cuentas por Pagar</u>		
Securitas Suecia AB	-	8,988
	<u>-</u>	<u>8,988</u>

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía no mantiene saldos por cobrar o pagar a sus partes relacionadas.

(b) Transacciones

<u>Entidad</u>	<u>Relación</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Honorarios por gestión</u>			
Securitas Suecia AB	Entidad del Grupo	45,083	12,000
		<u>45,083</u>	<u>12,000</u>

(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 Tecnología. Los costos por remuneraciones del personal clave de la gerencia se detallan a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Salarios y beneficios sociales de corto plazo	<u>310,679</u>	<u>315,867</u>

SECURITAS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**
(Expresado en dólares estadounidenses)

13. IMPUESTOS

Impuestos por recuperar -

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Retenciones en la fuente	221,118	86,009
Crédito tributario impuesto a la renta	250,461	250,461
Impuesto al Valor Agregado	48,538	48,543
	<u>520,117</u>	<u>385,013</u>

Impuestos por pagar -

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	29,489	75,583
IVA por pagar	62,301	52,496
	<u>91,790</u>	<u>128,079</u>

SECURITAS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente -

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Pérdida antes del Impuesto a la renta	(393,894)	(415,927)
Menos: Amortización de pérdidas	(266,984)	(224,586)
Más: Gastos no deducibles (1)	<u>126,919</u>	<u>103,978</u>
Pérdida tributaria	(533,959)	(536,535)
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Total Impuesto a la renta causado	-	-
Más: Anticipo mínimo impuesto a la renta	36,240	96,372
Menos: Retenciones en la fuente del año	(134,794)	(154,310)
Menos: Crédito tributario años anteriores	<u>(385,031)</u>	<u>(313,303)</u>
Crédito tributario por Impuesto a la renta	<u>(483,585)</u>	<u>(371,241)</u>

- (1) Corresponde principalmente a provisiones de cuentas incobrables por US\$72,211 (2014: US\$67,270), provisión por jubilación patronal por US\$39,045 y a pagos sin respaldo por US\$15,663 (2014: US\$36,708).

Otros Asuntos – Reformas Tributarias

En diciembre del 2014 fue publicada la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su respectivo Reglamento, en los cuales se establecen reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, que rigen a partir de enero del 2015.

Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Modificación de la tarifa general de impuesto a la renta, en ciertos casos.
- Reconocimiento de impuesto diferido para fines tributarios.
- No deducibilidad de la depreciación correspondiente a la revaluación de activos fijos;
- Establecimiento de límites para la deducibilidad de los gastos incurridos por: i) regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría prestados por partes relacionadas del exterior; ii) promoción y publicidad; iii) remuneraciones pagadas a los ejecutivos.
- Se establecen nuevos porcentajes de base imponible para los pagos al exterior por primas de cesión o reaseguros;
- Extensión a 10 años del período de exoneración del pago de impuesto a la renta, en el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas. Este plazo se extiende por 2 años más en caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.
- Condicionantes para la deducibilidad de los valores registrados por deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal y originados en operaciones del giro ordinario del negocio;

SECURITAS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

- Se establece la tarifa y la forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de acciones y otros derechos representativos de capital.
- Se establece una tasa compuesta de impuesto a la renta entre el 22% y el 25%, dependiendo del domicilio del accionista de la empresa.
- Se fija en el 35% la tasa de retención en la fuente en remesas a paraísos fiscales.
- Mecanismo de control que deben aplicar los fabricantes de bienes gravados con ICE para la identificación, marcación y rastreo de dichos bienes.

A la fecha de emisión de los estados financieros la administración de la Compañía está evaluando el impacto de los asuntos mencionados.

Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los ejercicios fiscales 2012 a 2015 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 Sociedad un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (Anexo e Informe o US\$3,000,000 solo presentar Anexo). Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de septiembre del 2016 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Además, aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Administración de la Compañía informa que está exenta de presentar el informe mencionado en el párrafo anterior debido a que cumple con los criterios mencionados en la Resolución del Servicio de Rentas Internas NAC-DGERCGC11-00029 del 17 de enero del 2011.

SECURITAS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**
(Expresado en dólares estadounidenses)

14. PROVISIONES

Composición y movimiento:

	<u>Saldos al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldos al final</u>
<u>2015</u>				
<u>Pasivos corrientes</u>				
Beneficios sociales (1)	726,117	6,185,860	(6,310,625)	601,352
	<u>726,117</u>	<u>6,185,860</u>	<u>(6,310,625)</u>	<u>601,352</u>
<u>2014</u>				
<u>Pasivos corrientes</u>				
Beneficios sociales (1)	1,012,086	6,768,179	(7,054,148)	726,117
	<u>1,012,086</u>	<u>6,768,179</u>	<u>(7,054,148)</u>	<u>726,117</u>

(1) Incluye principalmente décimos tercer y cuarto sueldos, vacaciones, fondos de reserva y aportes personal y patronal al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS - JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2015 y 2014, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dichas fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Tasa de descuento	8.68%	8.68%
Tasa de incremento salarial (incluye ascensos laborales)	-0.49%	3.50%
Tasa de incremento de pensiones	4.00%	4.00%
Tabla de rotación (promedio)	9.00%	9.00%
Vida laboral promedio remanente	4.50	4.50

SECURITAS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

El movimiento de la provisión para la jubilación patronal y desahucio en el pasivo ha sido el siguiente:

	Jubilación		Desahucio	
	2015	2014	2015	2014
Al 1 de enero	169,376	441,122	116,674	159,724
Costo laboral por servicios actuariales	54,803	(74,794)	30,246	19,740
Costo financiero	7,915	6,394	5,303	4,521
Reversión de reservas trabajadores salidos (Beneficios pagados)	(28,581)	-	21,973	-
	<u>-</u>	<u>(203,347)</u>	<u>(37,603)</u>	<u>(67,310)</u>
Al 31 de diciembre	<u>203,513</u>	<u>169,375</u>	<u>136,593</u>	<u>116,675</u>

Los importes incluidos en las cuentas de resultados del año son los siguientes:

	Jubilación		Desahucio	
	2015	2014	2015	2014
Costo laboral por servicios actuariales	54,803	(74,893)	30,246	19,741
Costo financiero	7,915	6,395	5,303	4,520
Reversión de reservas trabajadores salidos	(28,581)	-	21,973	-
Al 31 de diciembre	<u>34,137</u>	<u>(68,498)</u>	<u>57,522</u>	<u>24,261</u>

16. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado de la Compañía al 31 de diciembre del 2015 y 2014 comprende 91,660 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

SECURITAS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)**

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 2015 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.

* * * *