

SECURITAS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION 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.

1.2 Fusión por absorción de Seguridad y Turismo Segutouring Cía. Ltda. a Alfa Seguridad Seguriaifa Cía. Ltda., y cambio de denominación de Seguridad y Turismo Segutouring Cía. Ltda. por Securitas Ecuador Cía. Ltda.

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Socios de la compañía Seguridad y Turismo Segutouring Cía. Ltda. del 26 de abril del 2012 se aprueba la fusión por absorción con la compañía Alfa Seguridad Seguriaifa Cía. Ltda. y la integración de las operaciones de ambas compañías.

Dicho proceso se consolidó en el año 2014 mediante Junta General de Socios de Seguridad y Turismo Segutouring Cía. Ltda. celebrada el 10 de enero del 2014, donde se aprueba la rectificación a la escritura de fusión por absorción de Seguridad y Turismo Segutouring Cía. Ltda. con Alfa Seguridad Seguriaifa Cía. Ltda., entidad domiciliada en el Ecuador y cuya actividad principal fue 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.DJCPTE.Q.14.000382 del 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. Adicionalmente se realizó el cambio de denominación de Seguridad y Turismo Segutouring Cía. Ltda. por Securitas del Ecuador Cía. Ltda., de acuerdo a aprobación según Acta de Junta General Extraordinaria de Socios del 29 de julio del 2013.

Como resultado de lo descrito en el párrafo anterior, Seguridad y Turismo Segutouring Cía. Ltda. (compañía absorbente y de ahora en adelante Securitas del Ecuador Cía. Ltda.) se hace cargo de todas las obligaciones y compromisos de Alfa Seguridad Seguriaifa Cía. Ltda.

La fusión se realizó mediante el traspaso en bloque a perpetuidad a favor de la Compañía absorbente, del patrimonio, activos y pasivos de la compañía absorbida, a su valor en libros, con base en los estados financieros al 20 de diciembre del 2014, mismos que se exponen a continuación. Una vez incorporados estos saldos en la Compañía absorbente, se efectuaron las eliminaciones de saldos y operaciones entre la entidad que pasó a formar parte de la entidad combinada.

SECURITAS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**ALFA SEGURIDAD SEGURIA ALFA CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 20 DE DICIEMBRE 2014**

ACTIVOS	2014
Activos corrientes	
Efectivo y equivalentes de efectivo	69,017
Cuentas por cobrar comerciales	589,078
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	489,417
Otras cuentas por cobrar	51,393
Impuestos por recuperar	131,031
Inventarios	36,447
Otros activos	39,686
Total activos corrientes	1,406,069
Activos no corrientes	
Activos fijos	268,966
Total activos	1,675,035
PASIVO Y PATRIMONIO	
Pasivos corrientes	
Cuentas por pagar comerciales	53,341
Cuentas por pagar compañías relacionadas	567
Otras cuentas por pagar	28,374
Impuestos por pagar	40,919
Beneficios sociales	410,918
Total pasivos corrientes	534,119
Pasivos no corrientes	
Obligaciones sociales	285,988
Total pasivos	820,107
PATRIMONIO	
Capital Social	41,660
Reservas	23,421
Resultados acumulados	789,847
Total patrimonio	854,928
Total pasivos y patrimonio	1,675,035

SECURITAS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**ALFA SEGURIDAD SEGRUALFA CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 20 DE DICIEMBRE DEL 2014**

	2014
Ingresos por servicios	3,782,921
Costo de los servicios	<u>(2,902,084)</u>
Utilidad bruta	880,837
Gastos administrativos	<u>(1,106,656)</u>
Pérdida operacional	(225,819)
Gastos financieros	<u>(24,401)</u>
Pérdida y resultado integral del año	<u><u>(250,220)</u></u>

1.3 Aprobación de estados financieros -

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General con fecha 21 de julio del 2015 y serán aprobados por de la Junta General de Accionistas en una fecha posterior.

1.4 Situación financiera mundial -

En el último trimestre del 2014 la situación económica mundial ha afectado la economía del país principalmente en lo relacionado a la disminución sustancial en el precio del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado lo que generaría un importante déficit presupuestario durante el 2015. Adicionalmente la revalorización en el mercado mundial del 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. En la actualidad las autoridades económicas están diseñando diferentes alternativas para hacer frente a estas situaciones, tales como: reajustes al Presupuesto General del Estado de manera tal de priorizar las inversiones, disminución del gasto corriente, financiamiento del déficit fiscal mediante, entre otros, la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China). Adicionalmente, durante los años 2014 y 2013 ha establecido ciertas medidas con el fin de mejorar la balanza comercial, como lo son: incremento de salvaguardas y derechos arancelarios, así como restricciones a la importación de ciertos productos, entre otras medidas. No se cuenta aún con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la situación antes comentada y su impacto en la economía nacional, y, por lo tanto, su incidencia sobre la posición económica y financiera de la Compañía.

La Administración se encuentra analizando los efectos de lo descrito en las operaciones de la Compañía. En caso de llegar a existir efectos significativos, la Administración adoptará medidas oportunamente.

SECURITAS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)**

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2014 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros -

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

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

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

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

SECURITAS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)**

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

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIF 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
NIF 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
NIF 14	Publicación de la norma "Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas"	1 de enero 2016
NIF 5	Mejoras que clarifican ciertos temas de clasificación entre activos.	1 de julio 2016
NIF 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 julio 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 julio 2016
NIF 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
NIF 9	Publicación de la norma "Instrumentos financieros", versión completa.	1 de enero 2018

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

2.2 Traducción de moneda extranjera

(a) Moneda funcional y moneda de presentación

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

SECURITAS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)**

(b) **Transacciones y saldos**

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

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluyen el efectivo disponible, depósitos a la vista en instituciones financieras, de libre disponibilidad y otras inversiones de corto plazo y alta liquidez con vencimientos originales de hasta tres meses.

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 2014 y 2013, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar" y pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican a continuación:

(a) **Cuentas por cobrar comerciales**

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.

(b) **Otros pasivos financieros:**

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar comerciales, 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.

SECURITAS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

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, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y dicho costo es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

a) *Cuentas por cobrar 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:

- (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.
- (iii) **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

SECURITAS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la Compañía ha constituido provisiones que se presentan como menor saldo de las cuentas por cobrar clientes (ver Nota 8).

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

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

2.5 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de 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

El activo fijo es registrado 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 del activo fijo, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes. Los rubros de las 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 los activos fijos son las siguientes:

SECURITAS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Vehículos	5
Instalaciones y adecuaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipos de comunicación	3
Equipo de computación	3
Equipos de oficina	10
Software	3
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.

2.7 Deterioro de activos no financieros (activo 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. 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.

CUENTAS ECUADOR CIA LTDA C/ AV. DE LOS SHYRIS N39-48 x EL TELÉGRAMO 9C: NORTE 02 2451163 CIUDAD: QUITO SONA: 00-00-NA  D7020936D86	No. documento: 001823726 DINERS CLUB DEL ECUADOR S. A. SOCIEDAD FINANCIERA AV. AMAZONAS 4560 Y ALFONSO PEREIRA, QUITO Telf: (02) 2461-300 Fax: (02) 2461-491 Número telefónico para la presentación de reclamos: (02) 2984-400 Correo electrónico para dirigir cualquier inconformidad: cecotec@dinersclub.com.ec RUC: 1790283380001 RUC/CI/PASAP. CLIENTE: 179132475001
--	--

	Fecha de emisión: 31 JUL 2015 Periodo: desde 01/07/2015 hasta 31/07/2015 Fecha máxima de pago sin recargos: 18 AGO 2015
--	--

RESUMEN DEL MES (Ver detalle de consumos al reverso)

DESCRIPCION	VALOR
SALDO ANTERIOR	866,06
PAGOS/CREDITOS	866,06-
SALDO A FAVOR	0,00
SALDO VENCIDO	0,00
TIPO DE CONSUMO	
CONSUMOS CORRIENTES NACIONALES	668,04
CARGOS IVA TARIFA 0%	0,00
CARGOS IVA TARIFA 12%	0,00
TOTAL	668,04

Revisado
20/08/2015
Diana Henao


* Incluye cuotas de consumo diferidas, corrientes, diferido inmediato dinero, efectivo inmediato, refinanciaciones, financiamiento vehicular y financiamiento vivienda.

CUPOS		
* CUPO REFERENCIAL BASE	UTILIZADO	DISPONIBLE
18.000,00	668,04	15.331,96



GIFT card®

Diners Club

EL REGALO PERFECTO

El obsequio ideal para sus ejecutivos, clientes o proveedores para asignación de bonos, comisiones, entre otros.

Se solicita a través de nuestros canales de atención al cliente en: DinersClub.com.ec

