



PHAROSAUDITORES EXTERNOS CÍA. LTDA.

CARLOS GUARDERAS BARBA MONITOREO CÍA LTDA

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación
- Estado de Resultados Integral
- Estado de Evolución del Patrimonio de los socios
- Estado de Flujo de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Socios de la compañía CARLOS GUARDERAS BARBA
MONTTOREO CÍA. LTDA.**

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos efectuado una auditoría al estado de situación adjunto de la compañía CARLOS GUARDERAS BARBA MONTTOREO CÍA LTDA., al 31 de diciembre del 2014 y a los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, además de 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 la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas Internacionales de contabilidad NIIFs/Pymes. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación razonable de estados financieros, asegurando que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros señalados en el numeral 1., en base a la auditoría que practicamos. La auditoría se efectuó de acuerdo con normas internacionales de auditoría y aseguramiento. Estas normas requieren que se cumpla con requerimientos éticos y se planifique y realice 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 evidencia de auditoría sobre los saldos 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 relevantes aplicados por la Empresa en la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría comprende también el análisis en cuanto a lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y a la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la compañía CARLOS GUARDERAS BARBA MONITOREO CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2014 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, Niif's /Pymes.

Informes requeridos por otras regulaciones

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014, se emite por separado.

Atentamente,

PHAROS AUDITORES EXTERNOS

Pharosauditores Externos Cia. Ltda.
Registro Superintendencia de Compañías
R.N.A.E. No. 703



CPA. Marcelo Herrera Tapia
Socio Responsable

Quito D. M., 25 de febrero de 2015

CARLOS GUARDERAS BARBA MONITOREO CIA. LTDA.

ESTADO DESITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresado en dólares americanos)

ACTIVO	NOTAS	<u>DIC.2014</u>	<u>DIC.2013</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	161.996	126.479
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	6	379.242	575.444
Inventarios	7	256.789	169.864
Total Activo Corriente		798.028	871.787
Propiedad, planta y equipo	8	298.409	397.792
Otros Activos	9	142.373	135.036
Total Activo no Corriente		440.783	532.827
TOTAL ACTIVO		1.238.810	1.404.614

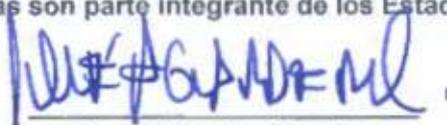
CARLOS GUARDERAS BARBA MONITOREO CIA. LTDA.

ESTADO DESITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresado en dólares americanos)

PASIVO	NOTAS	DIC.2014	DIC.2013
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	10	283.503	240.931
Cuentas y documentos por pagar relacionados	11	2.972	79.729
Obligaciones con Instituciones Financieras	12	13.035	128.723
Obligaciones con el personal	13	48.188	60.718
Obligaciones con la administración tributaria	14	35.666	104.286
Obligaciones por pagar socios	15	7.813	19.500
Anticipos de clientes	16	4.496	43.037
Acreedores Varios		9.256	2.091
Otras obligaciones corto plazo		0	23.330
Total Pasivo Corriente		404.929	702.346
Obligaciones Bancarias Largo Plazo	17	8.321	8.425
Reserva Jubilación Patronal Individual	18	270.291	237.741
Reserva Desahucio Individual	19	85.217	78.867
Obligaciones con terceros	20	140.000	50.000
Pasivo por impuesto diferido	21	31.048	0
Total Pasivo no Corriente		534.877	375.033
TOTAL PASIVO		939.805	1.077.380
PATRIMONIO			
Capital Social		14.000	14.000
Reservas		122.168	90.965
Otros Resultados Integrales		110.081	141.129
Resultados Acumulados Adopción de las Niifs		(8.776)	(8.776)
Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores		10.183	30.020
Utilidad del Ejercicio		51.349	59.896
TOTAL PATRIMONIO	22	299.005	327.234
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.238.810	1.404.614

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros


Ing. José Alejandro Guarderas
GERENTE GENERAL


Lic. Patricio Orbe
CONTADOR GENERAL

CARLOS GUARDERAS BARBA MONITOREO CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013
 (Expresado en dólares americanos)

INGRESOS	DIC.2014	DIC.2013
Ingresos	2.655.823	2.672.714
Descuentos y Devoluciones	(219.189)	(146.757)
Otros Ingresos	14.141	22.084
Total Ingresos	2.450.775	2.548.042
COSTOS		
Costos Monitoreo	40	155
Otros Costos	107.491	76.777
Costo de Ventas	917.575	968.452
Total Costos	1.025.106	1.045.385
GASTOS		
Gasto de Administración y Alarmas	884.286	809.428
Mantenimiento	40.384	40.533
Gastos Varios	330.757	455.445
Gastos Financieros	44.998	54.176
Depreciaciones y Amortizaciones	73.894	83.179
Total Gastos	1.374.319	1.442.761
Utilidad Neta del Ejercicio	51.349	59.896
Otros resultados integrales	110.081	141.129

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros


 Ing. José Alejandro Guarderas
GERENTE GENERAL

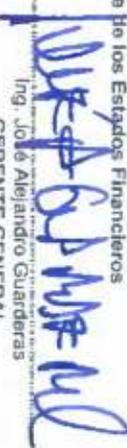

 Lic. Patricio Orbe
CONTADOR GENERAL

CARLOS GUARDERAS BARBA MONITOREO CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(Expresado en dólares americanos)

	Capital Social	Legal	Reservas Facultativa	De Capital	Otros resultados integrales	Resultados Acumulados Provenientes de Nifis	Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores	Resultados Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2011	14,000	2,800	21	88,144	141,129	-8,776	-74,793	236,861	492,956
Transferencia de Resultados Acumulados									-8,776
Resultados Acumulados provenientes de Nifis								-48,332	-48,332
Provisión I Rta. y Participación trabajadores								-150,903	-150,903
Dividendos Accionistas								-37,827	-37,827
Retención en la fuente								36,799	36,799
Utilidad del Ejercicio 2012									
Saldo al 31 de diciembre de 2012	14,000	2,800	21	88,144	141,129	(8,776)	(74,793)	36,799	199,324
Liquidación resultados ejercicio 2012							19,838	(19,838)	0
Transferencia de Resultados Acumulados							(1,333)		(1,333)
Ajuste por aplicación de Nifis 2013							86,309		86,309
Provisión Impto. Rta. y Participación trabajadores 2012								(16,962)	(16,962)
Utilidad del Ejercicio 2013								59,896	59,896
Saldo al 31 de diciembre del 2013	14,000	2,800	21	88,144	141,129	(8,776)	30,021	59,896	327,234
Liquidación resultados ejercicio 2013							(19,836)	(11,365)	0
Transferencia a Pasivo Impto. Diferidos									(31,048)
Provisión Impto. Rta. y Participación trabajadores 2013								(27,422)	(27,422)
Distribución de dividendos socios								(21,108)	(21,108)
Utilidad del Ejercicio 2014								51,349	51,349
Saldo al 31 de diciembre del 2014	14,000	2,800	31,224	88,144	110,081	(8,776)	10,183	51,348	299,005

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros


Ing. José Alejandro Guarderas
GERENTE GENERAL


Lidia Patricia Ordoñez
CONTADOR GENERAL

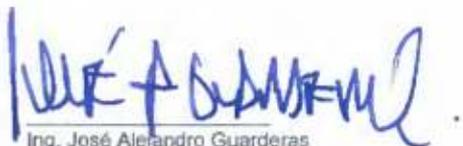
CARLOS GUARDERAS BARBA MONITOREO CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Expresado en dólares americanos)

	<u>2014</u>
Flujo de (en) Actividades de Operación:	
Recibido de clientes	2.608.436
Pagado a proveedores y trabajadores	(2.532.481)
Otros activos no corrientes	(7.338)
Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación	68.618
Flujo en Actividades de Inversión:	
Propiedad y Equipo	25.488
Efectivo utilizado en flujo de inversiones	25.488
Flujo de financiamiento:	
Obligaciones con instituciones financieras, corto plazo	(115.688)
Obligaciones con instituciones financieras, largo plazo	(104)
Obligaciones con socios	(11.687)
Distribución dividendos socios	(21.108)
Obligaciones con terceros	90.000
Efectivo utilizado en flujo de financiamiento	(58.588)
Incremento (disminución) del flujo de fondos	35.518
Saldo inicial de caja y bancos	126.479
Saldo final de caja y bancos	161.997

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros


Ing. José Alejandro Guarderas
GERENTE GENERAL


Lic. Patricio Orbe
CONTADOR GENERAL

CARLOS GUARDERAS BARBA MONITOREO CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Expresado en dólares americanos)

	<u>2014</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Utilidad Neta	51.349
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo: Depreciación activos fijos	73.894
	<hr/> 125.244
Operaciones del periodo:	
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	196.202
Inventarios	(86.925)
Otros Activos	(7.338)
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	42.571
Cuentas y documentos por pagar relacionados	(76.757)
Obligaciones con el personal	(12.530)
Obligaciones con la administración tributaria	(68.620)
Anticipos de clientes	(38.541)
Acreedores Varios	7.164
Otras obligaciones corto plazo	(50.752)
Reserva Jubilación Patronal Individual	32.550
Reserva Desahucio Individual	6.350
Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación	<hr/> 68.618 <hr/>

Ing. José Alejandro Guarderas
GERENTE GENERAL

Lic. Patricio Orbe
CONTADOR GENERAL

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**
(Expresadas en dólares norteamericanos)

NOTA 1 - OPERACIONES

CARLOS GUARDERAS BARBA MONITOREO CÍA. LTDA., se constituyó en la ciudad de Quito, mediante escritura pública otorgada por el Notario Décimo Séptimo del Cantón, Dr. Remigio Poveda Vargas, el 20 de junio de 1997.

Con fecha 9 de octubre del 2010, mediante escritura elevada ante el Notario Vigésimo Cuarto del Distrito Metropolitano de Quito, Dr. Sebastián Valdivieso Cueva, se realiza la fusión por absorción de la compañía CARLOS GUARDERAS BARBA MONITOREO CÍA LTDA. (ABSORBENTE) y la compañía C.G.B. ELECTRONICA CÍA.LTDA. (ABSORBIDA), dejando expresa constancia que la compañía absorbente y subsistente es CARLOS GUARDERAS BARBA MONITOREO CÍA. LTDA.

Como consecuencia de la fusión, se aumenta el capital suscrito de la compañía CARLOS GUARDERAS BARBA MONITOREO CÍA. LTDA., en la suma de SIETE MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US \$ 7.000,00), a fin de que luego de perfeccionado el aumento de capital, éste llegue a la suma de CATORCE MIL DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (US \$ 14.000)., dividido en siete mil participaciones sociales de dos dólares de los Estados Unidos de América cada una.

El Objeto social de la compañía tiene relación con lo siguiente:

- a) La importación y exportación, comercialización, distribución e instalación de toda clase de equipos electrónicos de comunicación, radio, computación, software, circuito cerrado de televisión (CCTV) y equipos de alarma y seguridad para bancos, empresas, hogares, y vehículos.
- b) La importación, exportación, comercialización de equipos e implementos necesarios para la actividad del monitoreo de alarmas y equipos de seguridad que desarrollará la compañía.
- c) El monitoreo de sistemas de alarma y seguridad de bancos, empresas, hogares y vehículos.
- d) Formulación de proyectos de ingeniería eléctrica y electrónica, ingeniería de seguridad y en general toda actividad técnica en el ramo de la ingeniería que esté encaminada a cumplir con su objeto social.
- e) Ejercer la representación, agenciamientos y distribución de productos y servicios de empresas nacionales y extranjeras en líneas afines a su objeto social, como también la prestación de servicios a través de contratos de concesión.
- f) Intervenir en cualquier tipo de acto de comercio permitido por la Ley, con el propósito de cumplir sus objetivos y poder desarrollar plenamente sus actividades, incluyendo la prestación de servicios a través de contratos de mandato mercantil.
- g) Brindar asesoramiento técnico, comercial y financiero a toda clase de empresas o personas naturales, siempre y cuando esté dentro del marco de su objeto social y no rebase los campos de la asesoría, ni signifique captación de recurso de terceros o del público por tal motivo.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (Niif's - Pymes).

2.2 Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía CARLOS GUARDERAS BARBA MONITOREO CÍA LTDA, al 31 de diciembre de 2014, comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (Niif's - Pymes).

2.3. Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

2.4. Caja y Bancos

Caja y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5. Activos financieros

Incluye cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con registro a valor nominal, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable recuperación. Dicha provisión se constituye en función de un análisis individual de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.6. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. El costo de ventas incluye los costos de compras aplicando el método de valuación del costo promedio.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condición de consumo en la operación de la Compañía.

2.7. Propiedad y equipo

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades y equipo se registran inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor; los cuales no difieren significativamente del costo revaluado.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.7.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Después del reconocimiento inicial, los edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Cualquier aumento en la revaluación de los edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

El saldo de revaluación de edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del período.

2.7.4 Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<i>Propiedades y equipo</i>	<i>Porcentaje de vida útil</i>	<i>Años de vida útil</i>
Muebles y Enseres	10%	10
Equipo de computación	33,33%	3
Equipos de oficina	10%	10
Equipo de comunicación	20%	5
Equipos de seguridad	33% - 20%	3
Vehículos	20%	5
Bienes inmuebles	10%	10
Equipo de monitoreo	10%	10

2.7.5 Retiro o venta de propiedades y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.8. Costos por préstamos

Los costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

2.9. Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones con terceros registrados a valor nominal.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

2.10. Impuesto a la Renta

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que son gravables o deducibles.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

2.11. Beneficios a Empleados

2.11.1 Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. La Bonificación por desahucio se calcula de acuerdo a lo que dispone la normativa vigente.

2.11.2 Participación a trabajadores

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.12. Reconocimiento de ingresos y gastos

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres sobre reversos significativos.

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.13. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que en las compañías limitadas por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

2.14. Reservas de capital

La Reserva de capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Socios. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los socios al liquidarse la Compañía.

NOTA 3.- APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF - PYMES)

La aplicación de las Niif's - PYMES supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2014:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

La Compañía ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes de manera uniforme desde el año 2012.

NOTA 4.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para Pymes requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Dic. 2013</u>
Caja chica	250	627
Bancos	161.746	125.852
Total Efectivo y equivalentes al efectivo	161.996	126.479

El saldo de bancos corresponde a:

NOTA 6.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Dic. 2013</u>
Clientes / Usuarios	331.657	467.164
Personal de Oficina	0	38.922
Cuentas por cobrar	83.705	115.948
Cheques Devueltos	4.296	0
Reserva de Cuentas Incobrables	(40.416)	(46.590)
Total Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	379.242	575.444

- 1) La Compañía tiene la política de venta al contado. El saldo de Clientes al 31 de diciembre de 2014 ha sido cobrado los primeros días de enero de 2015.
- 2) Las cuentas por cobrar a la administración tributaria son compensadas mensualmente en las declaraciones de impuestos.
- 3) La reserva de cuentas incobrables cubre los riesgos de incobrabilidad de las cuentas de clientes.

NOTA 7.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Dic. 2013</u>
Inventario Alarmas	47.166	59.286
Inventario circuito Cerrado De Tv	107.957	87.652
Inventario control De Acceso	6.311	6.358
Inventario materiales Generales	13.775	8.413
Importaciones en tránsito	49	11.506
Inventario en Proceso	84.884	0
Provisión inventarios	(3.352)	(3.352)
Total Inventarios	256.789	169.864

NOTA 8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

<u>ACTIVOS</u>	<u>SALDO DIC. 2013</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>RETIROS</u>	<u>SALDO DIC.2014</u>
Edificios	512.223		75.325	436.898
Muebles Y Enseres	79.485	0	0	79.485
Equipos De Computacion	164.085	3.143	0	167.228
Equipos De Oficina	26.682	1.768	0	28.450
Equipos Monitoreo	6.016	0	0	6.016
Equipos Comunicacion	26.669	0	0	26.669
Vehiculos	292.355	0	0	292.355
Equipos Seguridad	32.372	0	0	32.372
TOTAL	1.139.886	4.911	75.325	1.069.472
Dep.acum. Edificios	240.349	39.146	55.800	223.695
Dep.acum.muebles Y Enseres	49.263	5.122	1.605	52.780
Dep.acum. Equipos De Computacion	147.094	16.797	5.552	158.339
Dep.acum.equipos De Oficina	14.103	3.244	940	16.407
Dep.acum. Equipos Comunicacion	25.722	5.238	1.514	29.446
Dep.acum. Vehiculos	243.083	34.227	9.394	267.916
Dep.acum. Equipos Seguridad	22.480	0	0	22.480
TOTAL DEPREC.ACUMULADA	742.094	103.773	74.805	771.062
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	397.792			298.410

NOTA 9.-OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Dic. 2013</u>
Pagos anticipados	114.310	107.421
Valores en tránsito	12.474	12.026
Activos por impuestos diferidos	15.588	15.588
Total Otros Activos	142.373	135.036

NOTA 10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Dic. 2013</u>
Proveedores Locales	146.177	136.610
Proveedores Extranjeros	137.326	104.321
Total Cuentas y documentos por pagar no relacionados	283.503	240.931

- 1) La política de crédito de los proveedores locales permite un plazo de pago entre 30 y 45 días plazo.
- 2) El principal proveedor extranjero es SILMAR.

NOTA 11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Dic. 2013</u>
CGB Seguridad	2.972	79.729
Total Cuentas y documentos por pagar relacionados	2.972	79.729

Esta cuenta se cancela con normalidad en las fechas correspondientes.

NOTA 12.-OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS, corto plazo

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Dic. 2013</u>
Obligaciones Bancarias	0	67.965
Sobregiros bancarios	0	33.396
Diners Club	13.035	27.362
Total Obligaciones con instituciones financieras, corto plazo	13.035	128.723

NOTA 13.-OBLIGACIONES CON EL PERSONAL

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Dic. 2013</u>
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	17.387	15.407
Utilidades Trabajadores	78	78
Décimo Cuarto Sueldo	13.631	11.101
Décimo Tercer Sueldo	17.092	20.960
Sueldos por pagar	1	13.173
Total Obligaciones con el personal	48.188	60.718

ESPACIO EN BLANCO

NOTA 14.-OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Dic. 2013</u>
Retenciones Iva	18.943	8.999
Retención 1%	467	0
Retención 8%	36	12.944
Retención 30% Iva	497	474
Retención 70% Iva	578	27.544
Retención 100% Iva	120	6.188
Relación De Dependencia	14.644	34.652
Retención 2%	289	13.037
Retención 10%	92	448
Total Obligaciones con la administración tributaria	35.666	104.286

NOTA 15.- OBLIGACIONES POR PAGAR A SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Dic. 2013</u>
Xavier Guarderas	6.803	19.500
Yhagna De Guarderas	1.010	0
Total Obligaciones por pagar socios, corto plazo	7.813	19.500
	<u>Dic. 2014</u>	<u>Dic. 2013</u>
Yhagna De Guarderas	90.000	0
Total Obligaciones por pagar socios, largo plazo	90.000	0

Este valor se está cancelando de manera normal. Se encuentran soportados por pagarés a favor de los socios que incluyen plazos y tasas de interés.

NOTA 16.- ANTICIPO DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 presente un saldo de US \$ 4.496 y corresponde a valores entregados por los clientes de la Compañía para adquisición de bienes y servicios que son liquidados con las respectivas facturas de venta.

NOTA 17.-OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS, largo plazo

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Dic. 2013</u>
Pichincha	3.594	3.698
Prestamo Produbanco	4.727	4.727
Total Obligaciones Bancarias Largo Plazo	8.321	8.425

NOTA 18.-RESERVA JUBILACIÓN PATRONAL

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Dic. 2013</u>
Reserva Jubilación Patronal Individual	270.291	237.741
Total Reserva Jubilación Patronal Individual	270.291	237.741

NOTA 19.-RESERVA JUBILACIÓN PATRONAL

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Dic. 2013</u>
Reserva Jubilación Patronal Individual	85.217	78.867
Total Reserva Jubilación Patronal Individual	85.217	78.867

La Compañía ha registrado anualmente las provisiones por Jubilación Patronal basada en estudios actuariales. La provisión por Desahucio se calcula aplicando lo dispuesto en la legislación laboral.

ESPACIO EN BLANCO

NOTA 20.- OTRAS OBLIGACIONES CON TERCEROS

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	Dic. 2014	Dic. 2013
Préstamo Jaqueline Vergara	50.000	50.000
Total Otras obligaciones con terceros	50.000	50.000

Este préstamos se encuentra respaldado por el respectivo pagaré, con las siguientes condiciones:

	Saldo Balance	Plazo	Tasa	Destino
Jaqueline Vergara	50.000	5 años	10.75%	Construcción oficinas

NOTA 21.- PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2014 el saldo asciende a US \$ 31.048 y corresponde al reconocimiento de Pasivo por Impuesto Diferido basado en los siguientes criterios legales y contables:

- Según el artículo 8.2 de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y artículo 8.8 de su Reglamento, el gastos por depreciación por revalorización de activos será considerado como gasto no deducible.
- En el artículo 9 de la mencionada ley y artículo 10 de su reglamento se introduce por primera vez en la legislación tributaria del Ecuador la figura contable del Impuesto a la Renta Diferido (previamente ya contemplado en la Niif - Nic 12).
- El pasivo por impuesto diferido permite que el saldo de la revaluación registrado en el patrimonio represente razonablemente el valor a favor de los socios.

NOTA 22.- PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2014, el Patrimonio de los socios ascendió a US \$ 299.005 y se compone como sigue:

Capital Social.- El capital social autorizado, suscrito y pagado de la Compañía es de US \$ 14.000, dividido en siete mil participaciones sociales de dos dólares cada una.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere que para las compañías limitadas, por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como Reserva Legal hasta que

NOTA 22.- PATRIMONIO DE LOS SOCIOS (Continuación)

ésta, como mínimo, alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2014 la Reserva Legal es de US \$ 2.800.

Reserva Facultativa.- Al 31 de diciembre del 2014 asciende a US \$ 31.224

Reserva de Capital.- Puede ser total o parcialmente capitalizada, esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, Al 31 de diciembre del 2014 asciende a US \$ 88.144

Otros resultados integrales – Al 31 de diciembre del 2014 asciende a US\$ 110.081 y corresponde a la valuación de activos menos el 22% del pasivo por impuesto diferido debido a que su depreciación será considerado como gasto no deducible a partir del 1 de enero de 2015.

Resultados Adopción Niif.- El resultado neto de los ajustes realizados por la implementación de las Niifs en el año 2012, asciende a US \$ (8.776).

Resultados Acumulados.-Al 31 de diciembre del 2014 se presenta un saldo de US \$ 10.128.

Resultados del Ejercicio - Corresponde a utilidades obtenidas en el ejercicio 2014. Pueden capitalizarse o utilizarse en la absorción de pérdidas futuras. Al 31 de diciembre del 2014 ascienden a US \$ 51.348.

NOTA 23.- IMPUESTO A LA RENTA DE LA COMPAÑÍA

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, que incluye entre otros aspectos tributarios: la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

De conformidad con dicha disposición legal, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución para el ejercicio fiscal 2013. A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de socios personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del

Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la

**NOTA 23.- IMPUESTO A LA RENTA DE LA COMPAÑÍA
(Continuación)**

productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

Al 31 de diciembre del 2014, la conciliación tributaria de la compañía se presenta de la siguiente manera:

CONCILIACION TRIBUTARIA

Utilidad del ejercicio 2014	51.349
(-) 15% participación trabajadores	(7.702)
Utilidad luego de participación trabajadores	43.647
(-) Gastos no deducibles	45.948
Utilidad gravable	89.595
Impuesto a la renta causado	19.711
(-) Retenciones en la fuente 2014	(31.266)
(-) Crédito tributario años anteriores	(37.180)
Crédito tributario año 2014	(48.735)
Utilidad disponible para los socios	23.936

NOTA 24.- OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por los organismos de control, estos estados financieros, y sus respectivas notas, incluyen todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

NOTA 25.- ESTADOS FINANCIEROS CERRADOS

Los estados financieros de la compañía al 31 de diciembre de 2014 han sido cerrados conforme las políticas contables y con la autorización de la Gerencia General.

NOTA 26.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de preparación de este informe de auditoría externa, 25 de febrero del 2015, de acuerdo a la información de la administración de la compañía no se han producido hechos relevantes que tengamos que revelar.

