

CITIUS CIA. LTDA. (CITIUSCIA)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

CITIUS CIA. LTDA. (CITIUSCIA)

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
DE 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>	<u>2011</u> <u>(en U.S. dólares)</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
<u>ACTIVOS</u>				
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y equivalente de efectivo	4	125,291	61,198	92,364
Cuentas por cobrar comerciales	5	669,107	315,833	213,833
Gastos pagados por anticipado		0	0	15,522
Activo por impuesto corriente	10	<u>40,537</u>	<u>113,695</u>	<u>88,549</u>
Total activos corrientes		834,936	490,725	410,267
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Activos fijos	6	432,340	355,801	361,711
Activo intangible		2,922	0	0
Otros activos		1706	1520	760
Total activos no corrientes		<u>436,967</u>	<u>357,321</u>	<u>362,471</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1,271,903</u>	<u>848,046</u>	<u>772,738</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>				
PASIVOS CORRIENTES:				
Préstamos	7	13,021	3,592	0
Cuentas por pagar comerciales	8	174,907	45,143	36,459
Provisiones	9	269,807	238,921	161,971
Pasivo por impuesto corriente		<u>94,970</u>	<u>87,563</u>	<u>84,637</u>
Total pasivos corrientes	10	552,705	375,218	283,067
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Préstamos	7	13,251	6,214	0
Obligación por beneficios definidos	11	<u>235,776</u>	<u>147,845</u>	<u>58,508</u>
Total pasivos no corrientes		<u>249,026</u>	<u>154,059</u>	<u>58,508</u>
TOTAL PASIVOS		801,731	529,277	341,575
PATRIMONIO				
Capital social	12	60,000	60,000	10,000
Reserva legal		12,056	12,056	6,434
Resultados acumulados		157,264	258,274	258,274
Resultado del ejercicio		<u>240,851</u>	<u>(11,561)</u>	<u>156,455</u>
Total patrimonio de los accionistas		<u>470,172</u>	<u>318,770</u>	<u>431,163</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1,271,903</u>	<u>848,046</u>	<u>772,738</u>

Ver notas a los estados financieros

CITIUS CIA. LTDA. (CITIUSCIA)

**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u> <u>2011</u> (en U.S. dólares)	
INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		3,977,039	3,498,191
OTROS INGRESOS		25,723	9,866
GASTOS	13		
Gasto de administración y ventas		(3,668,588)	(3,487,308)
Gastos financieros		<u>(4,718)</u>	<u>(6,717)</u>
Total de gastos		(3,673,306)	(3,494,025)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	10	329,456	14,032
Impuesto a la renta		<u>(88,605)</u>	<u>(25,593)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u><u>240,851</u></u>	<u><u>(11,561)</u></u>

Ver notas a los estados financieros

CITIUS CIA. LTDA. (CITIUSCIA)

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
		(en U.S. dólares)		
Saldo al 1 de enero de 2011	10,000	6,434	414,729	431,163
Aumento de capital	50,000	0	0	50,000
Pérdida del ejercicio	0	0	(11,561)	(11,561)
Apropiación de reserva legal	0	5,622	(5,622)	0
Dividendos declarados	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(150,832)</u>	<u>(150,832)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2011	60,000	12,056	246,713	318,770
Dividendos declarados	0	0	(89,449)	(89,449)
Utilidad del ejercicio	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>240,851</u>	<u>240,851</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2012	<u>60,000</u>	<u>12,056</u>	<u>398,116</u>	<u>470,172</u>

Ver notas a los estados financieros

CITIUS CIA. LTDA. (CITIUSCIA)

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

	<u>Diciembre 31,</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION:			
Recibido de clientes	3,649,488	3,408,266	
Pagado a proveedores y a empleados	(3,324,342)	(3,267,174)	
Intereses pagados	(4,718.11)	(6,717)	
Impuesto a la renta	<u>(79,674)</u>	<u>(18,085)</u>	
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	240,755	116,289	
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Adquisición de propiedades y equipos	(3,108)	(760)	
Otros activos	<u>100,570</u>	<u>(55,668)</u>	
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(103,678)	(56,428)	
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Préstamos	16,466	9,806	
Dividendos pagados	(89,449)	(150,832)	
Aumento de capital	<u>0</u>	<u>50,000</u>	
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(72,983)	(91,026)	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:			
Incremento (disminución) neto durante el año	64,093	(31,166)	
Saldos al comienzo del año	<u>61,198</u>	<u>92,364</u>	
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>125,291</u>	<u>61,198</u>	

Ver notas a los estados financieros

CITIUS CIA. LTDA. (CITIUSCIA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

1. INFORMACION GENERAL

CITIUS CIA LTDA. (CITIUSCIA), inició sus actividades el 13 de enero del 1999. Las principales actividades de la compañía es la prestación de servicio de vigilancia y seguridad privada. Su domicilio principal es Av. Juan Tanca Marengo y Rodrigo Chávez, Km. 2 ½ Edificio Ordoviv Piso 1 Of. 103.

El 13 de enero del 1999, la compañía se constituyó como Sociedad Anónima. El 19 de Octubre del 2004 se realizó la transformación de la empresa a Compañía Limitada.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de Cumplimiento.-Los estados financieros de CITIUS CIA. LTDA. (CITIUSCIA) han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre de 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre de 2012.

Los estados financieros de CITIUS CIA. LTDA. (CITIUSCIA) al 31 de diciembre de 2011 y 2010 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Bases de Preparación.- Los estados financieros de CITIUS CIA. LTDA. (CITIUSCIA) comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero de 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre de 2011 y 31 de diciembre de 2012, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) 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. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en la Nota 3.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- Incluye dinero efectivo y depósito en bancos disponibles.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y son registradas a su valor razonable.

Activos Fijos

Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo.

El costo de activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento

- ***Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo*** - Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.
- ***Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación*** - Después del reconocimiento inicial, los equipos de armamentos y los equipos de comunicación, son presentados a sus valores revaluados, 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 equipos de armamentos y equipos de comunicación se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de activos fijos. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y 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.

El saldo de la revaluación de los “Equipos de Armamentos” y “Equipos de Comunicación” incluidos 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 por la Compañía. 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.

- ***Método de depreciación y vidas útiles*** - El costo o valor revaluado de los activos fijos 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 activos fijos y las vidas útiles

usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo</u>	<u>Vida Util</u>
Muebles y enseres	10 años
Equipos de comunicación	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de Computación	3 años
Equipos y armamentos	10 años

Préstamos.- Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo. Los préstamos bancarios se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar.- Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Impuestos.- El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente, en el cual 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 imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Provisiones.- Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

Beneficios a empleados

- ***Beneficios Definidos: Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio*** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es

determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del año o en otro resultado integral

- **Participación a trabajadores.-** La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Gastos.- Los gastos se registran al costo histórico. Los 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.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio de 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros consolidados de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo con lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF 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 2012:

- 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

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas

excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

- ***Uso del valor razonable como costo atribuido.***- La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de activos fijos por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha.

La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de activos fijos, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- al valor razonable; o
- al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

CITIUS CIA. LTDA. (CITIUSCIA) optó por la medición de ciertas partidas de activos fijos a su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. El valor razonable de los referidos activos fue medido mediante avalúo realizado por expertos externos independientes, determinando de esta forma nuevos valores iniciales. Del mismo modo, se revisaron y se determinaron nuevas vidas útiles remanentes y se asignaron valores residuales. Para el resto de los ítems de activos fijos, la Compañía ha considerado, el costo depreciado o revaluado bajo PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF.

Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de CITIUS CIA. LTDA. (CITIUSCIA):

Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2011

	<u>Diciembre</u> <u>31, 2011</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
	(En US dólares)	
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	179,397	173,413
Ajuste por conversión a NIIF:		
Valuación de Activos fijos (1)	218,858	218,858
Ajuste en la depreciación (2)	(22,952)	0
Reconocimiento de la provisión por jubilación patronal y desahucio (3)	(56,533)	38,892
Patrimonio de acuerdo con NIIF	<u>318,770</u>	<u>431,163</u>

Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF:

- 1 Valuación de Activo Fijo:** Para la aplicación de las NIIF se ha definido que los saldos al 1 de enero de 2011 se registren a su valor razonable y por tal razón se procedió aplicar el método del revaluó para los equipos de armamentos y equipos de comunicación. Estos efectos dieron como resultados un incremento de US\$204,083 y US\$14,775 respectivamente; así como, un aumento en la cuenta Resultados Acumulados Proveniente de la Adopción por Primera Vez de las NIIF por los mismos importes.
- 2 Ajuste en la depreciación de Activo Fijo:** La Compañía aplicó la exención establecida en la NIIF 1, respecto al costo atribuido y efectuó la revisión de vidas útiles económicas para el cálculo de la depreciación. Los efectos resultantes de introducir ambos conceptos generó al 31 de diciembre de 2011 un incremento en la depreciación acumulada por US\$22,952; así como, una disminución de la cuenta Resultados Acumulados Proveniente por la Adopción por Primera Vez de las NIIF en el mismo importe.
- 3 Reconocimiento en la obligación por beneficios definidos:** Según NIIF, la Compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) con sus empleados, las asignaciones son de acuerdo en un cálculo actuarial, el cual considera como variables: las tasas de mortalidad, tasa de rotación de los empleados, tasas de interés, fechas de jubilación, efectos por incrementos en los salarios de los empleados; así como, el efecto en las variaciones en las prestaciones, derivados de los cambios en inflación. Bajo PCGA anteriores, la Compañía al 1 de enero de 2011 y al 31 de diciembre de 2011, fueron realizados ajustes por la aplicación de las NIIF por este concepto y los efectos de estos cambios, fueron una disminución en el saldo de obligación por beneficios definidos por (US\$38,892) y un incremento de US\$95,426 respectivamente.

Reclasificaciones entre Activos y/o Pasivos - La administración de la Compañía ha efectuado las siguientes reclasificaciones en el estado de situación financiera, para una apropiada presentación de acuerdo NIC 1 “Presentación de Estados Financieros”:

<u>Cuenta</u>	<u>Presentación bajo PCGA anteriores</u>	<u>Presentación bajo NIIF</u>	<u>Saldos a:</u>		
			<u>Diciembr e 31,2012</u>	<u>Diciembre 31,2011</u>	<u>Enero 1, 2011</u>
			<u>(en US dólares)</u>		
Gastos pagados por anticipado	Reclasificación de la cuenta seguros prepagados	Incluido en la cuenta gastos pagados por anticipado	-	-	15,522
Activo por impuesto corriente	Reclasificación de impuestos anticipados	Incluido en la cuenta activo por impuesto corriente	129,142	113,695	88,549

<u>Cuenta</u>	<u>Presentación bajo PCGA anteriores</u>	<u>Presentación bajo NIIF</u>	<u>Saldos a:</u>		
			<u>Diciembre 31,2012</u>	<u>Diciembre 31,2011</u>	<u>Enero 1, 2011</u>
			<u>(en US dólares)</u>		
Otros activos	Reclasificación de garantías arriendos	Incluida en otros activos no corrientes	1,706	1,520	760
Cuentas por cobrar	Reclasificación de otras cuentas por cobrar	Incluidas en cuentas por cobrar personal	-	100	-
	Reclasificación de la subcuenta N/C IEES	Incluida en cuentas por cobrar	270	-	-
Propiedades y equipos	Reclasificación de equipos de oficina, equipos de armamentos	Incluida en equipos de computación, equipos de comunicación y otros equipos	273,149	157,441	44,167
Activos Intangibles	Reclasificación de activos diferidos	Incluida en activos intangibles	3,732	-	-
Préstamos	Reclasificación de la subcuenta cuentas por pagar diferidos	Incluidos en préstamos a largo plazo	13,021	-	-
Cuentas por pagar	Reclasificación de la subcuenta proveedores	Incluida en cuentas por pagar	13,386	16,308	323
	Reclasificación de la subcuenta dividendos por pagar	Incluida en Otras cuentas por pagar	-	-	5,532
	Reclasificación de otras cuentas por pagar	Incluida en cuentas por pagar	-	24,235	-
	Reclasificación de cuentas por pagar accionistas	Incluidas en cuentas por pagar relacionadas	-	4,600	-
Pasivos por impuesto corriente	Reclasificación de la subcuenta obligaciones fiscales	Incluida en pasivos por impuesto corriente	94,970	87,563	47,629

<u>Cuenta</u>	<u>Presentación bajo PCGA anteriores</u>	<u>Presentación bajo NIIF</u>	<u>Saldos a:</u>		
			<u>Diciembre 31,2012</u>	<u>Diciembre 31,2011</u>	<u>Enero 1, 2011</u>
			<u>(en US dólares)</u>		
Pasivos por impuesto corriente	Reclasificación de impuesto a la renta	Incluida en pasivos por impuesto corriente	-	-	37,009
Provisiones	Reclasificación de la subcuenta cuentas por pagar personal	Incluida en provisiones	-	52,616	36,365
	Reclasificación de participación trabajadores	Incluidas en provisiones	-	-	53,261
	Reclasificación de la subcuenta beneficios sociales	Incluidas en provisiones	-	-	72,345
Obligaciones por beneficios definidos	Reclasificación de beneficios sociales y pasivos no corrientes	Incluida en obligaciones por beneficios definidos	-	91,311	97,400

Conciliación del Resultado Integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011

Diciembre
31, 2011

Utilidad del año 2011 según PCGA anteriores

106,817

Reconocimiento del gasto de obligaciones por beneficios definidos **(1)**

(95,426)

Reconocimiento del gasto de depreciación **(2)**

(22,952)

Pérdida del año 2011 según NIIF

(11,561)

1. **Incremento de gasto por obligaciones de beneficios definidos:** Según NIIF, la Compañía debe reconocer un gasto y un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial, el cual considera como variables: las tasas de mortalidad, tasa de rotación de los empleados, tasas de interés, fechas de jubilación, efectos por incrementos en los salarios de los empleados; así como por el efecto en las variaciones en las prestaciones, derivados de

los cambios en inflación. Al 31 de diciembre del 2011, los efectos de este ajuste fue el incremento el gasto de jubilación patronal y desahucio éste cambio, fue el registro de un gasto de US\$95,426; así como, el incremento del pasivo por beneficios definidos por el mismo importe.

2. **Ajuste al gasto depreciación de activo fijo:** La Compañía aplicó la exención establecida en la NIIF 1, respecto al costo atribuido y efectuó la revisión de vidas útiles económicas y valores residuales para el cálculo de la depreciación. Los efectos resultantes de introducir ambos conceptos generó un mayor cargo a resultados por concepto del gasto de depreciación por US\$22,952.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012, caja y bancos está conformado como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>		<u>Enero 1,</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(En U.S. dólares)		
Caja	1,200	1,300	1,100
Bancos	<u>124,091</u>	<u>59,898</u>	<u>91,263</u>
Total	<u>125,291</u>	<u>61,198</u>	<u>92,363</u>

Bancos al 31 de diciembre del 2012, representa fondos depositados en cuentas corrientes en bancos locales por US\$124,091. Estos fondos se encuentran disponibles, los cuales no generan intereses.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>		<u>Enero 1,</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(En U.S. dólares)		
Clientes	652,326	308,810	209,019
Empleados	3,746	3,061	1,677
Otras	<u>13,035</u>	<u>3,962</u>	<u>3,137</u>
Total	<u>669,107</u>	<u>315,833</u>	<u>213,833</u>

Al 31 de diciembre de 2012, cuentas por cobrar clientes representan créditos otorgados por la prestación de servicios de seguridad con plazo de vencimiento de promedio de 60 días sin intereses.

La compañía realiza una evaluación periódica para determinar si existen saldos de cuentas por cobrar considerados como difícil recuperación.

6. ACTIVOS FIJOS, NETO

Al 31 de diciembre de 2012, activos fijos, neto, está constituida como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
	(En U.S. dólares)		
Equipos de armamentos	344,500	269,854	255,775
Equipos de comunicación	43,560	37,382	32,039
Muebles y enseres	5,881	4,794	2,446
Vehículos	162,781	151,790	116,623
Equipos de computación	10,319	13,533	9,676
Equipos de control de acceso	760	760	-
Otros equipos	<u>16,044</u>	<u>7,225</u>	<u>13,109</u>
Total	583,845	485,337	429,668
Menos depreciación acumulada	<u>(151,505)</u>	<u>(129,535)</u>	<u>(67,957)</u>
Activo fijo, neto	<u>432,340</u>	<u>355,801</u>	<u>361,711</u>

7. PRESTAMOS

Al 31 de diciembre de 2012, los préstamos están conformados como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
<u>Al costo amortizado</u>			
Préstamos bancarios	26,272	9,806	0
<u>Clasificación</u>			
Corriente	13,021	3,592	0
No Corriente	<u>13,251</u>	<u>6,214</u>	<u>0</u>
Total	<u>26,272</u>	<u>9,806</u>	<u>0</u>

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2012, las cuentas por pagar están conformadas como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Enero 1</u> <u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Locales	13,386	16,308	323.00
Personal	140,027	0	144
Otras	<u>21,494</u>	<u>28,835</u>	<u>35,991</u>
Total	<u>174,907</u>	<u>45,143</u>	<u>36,459</u>

9. PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2012, las obligaciones acumuladas están conformadas de la siguiente manera:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Sueldos por pagar	0	541	
Décimo tercer sueldo	23,159	18,096	12,009
Décimo cuarto sueldo	72,587	74,604	60,335
Fondo de reserva	0	4,446	0
Vacaciones	113,260	67,540	0
IESS por pagar	0	38,509	30,335
15% participación de trabajadores	58,139	24,358	53,261
Otras	<u>2,662</u>	<u>10,827</u>	<u>6,031</u>
Total	<u>269,807</u>	<u>238,921</u>	<u>161,971</u>

10. IMPUESTOS

Al 31 de diciembre de 2012, los impuestos varios están constituidos como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
<u>Activos por impuesto corriente:</u>			
Crédito tributario	40,537	113,695	88,549
<u>Pasivos por impuesto corriente:</u>			
Impuesto al valor agregado	87,722	52,953	45,476
Retenciones en la fuente al valor agregado	2,681	901	1,375
Retenciones en la fuente	4,567	8,116	777
Impuesto a la renta por pagar	<u>0</u>	<u>25,593</u>	<u>37,009</u>
Total	<u>94,970</u>	<u>87,563</u>	<u>84,637</u>

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente del año 2012, es como sigue:

(en U.S. dólares)

Utilidad antes de impuesto a la renta	329,456
<u>Menos:</u>	
Beneficios discapacitados	62,111
<u>Más:</u>	
Otros gastos no deducibles	117,894
Utilidad gravable	<u>385,238</u>
Impuesto a la renta	<u>88,605</u>

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución (24% para el año 2011 y 25% para el año 2010) y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización (14% para el año 2011).

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción.

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, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- 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. Al 31 de diciembre de 2010, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 23%.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Los gastos relacionados con vehículos cuyo avalúo supera US\$35,000, en la base de datos del SRI, serán no deducibles en la parte que supere dicho valor.
- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los

pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta

11. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010 representa provisión para jubilación patronal y desahucio establecida de acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la cual indica que los trabajadores que hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida por 10 años o más, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicios de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 2010, el movimiento de la provisión para jubilación patronal y desahucio fue como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Saldo al comienzo del año	147,845	58,508	0
Movimiento neto del año	<u>87,931</u>	<u>89,337</u>	<u>58,508</u>
Saldo al final del año	<u>235,776</u>	<u>147,845</u>	<u>58,508</u>

12. PATRIMONIO

Capital Social – Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el capital social autorizado consiste de 60,000 participaciones de US\$1 de valor nominal unitario.

Reserva Legal – La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados Acumulados.– Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Enero1,</u> <u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Utilidades retenidas	17,367	0	0
Reserva del capital	524	524	524
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	<u>139,372</u>	<u>257,750</u>	<u>257,750</u>
Total	<u>157,264</u>	<u>258,274</u>	<u>258,274</u>

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la

Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF.-
Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

13. GASTOS

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros consolidados es como sigue:

	<u>Diciembre 31</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
GASTOS:		
<u>Gastos de administrativos</u>		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	2,290,285	2,075,496
Aportes a la seguridad social (incluido fondos de reserva)	467,567	425,054
Beneficios sociales e indemnizaciones	383,628	474,281
15% Participación trabajadores	58,139	24,359
Gastos de planes de beneficios a empleados	96,274	5,813
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	30,557	65,382
Mantenimiento y reparaciones	38,664	36,243
Arrendamiento operativo	19,739	20,203
Promoción y publicidad	2,376	1,957
Combustibles y lubricantes	13,215	16,127
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	27,821	47,418
Transporte	23,740	28,501
Gasto de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	1,856	193
Gasto de viaje	5,345	5,026
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	18,595	22,419
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	4,587	2,176
Impuestos, contribuciones y otros	6,757	3,340
Depreciaciones de activos fijos	44,137	63,098
Amortizaciones de activos intangibles	405	0
Otros	134,903	170,223
Total de gastos de administrativos	3,668,588	3,487,308
<u>Gastos financieros</u>		
Intereses	711	2,227
Comisiones	3,149	314
Otros	858	4,176
Total de gastos financieros	4,718	6,717
Total de gastos	<u>3,673,306</u>	<u>3,494,025</u>

14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia Financiera, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

I. Riesgo en las tasas de interés

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

II. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con Compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número bajo de clientes corporativos entre diversas industrias. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

La Compañía no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguna de las partes o ninguna Compañía de contrapartes con características similares. La Compañía define que las contrapartes que tienen características similares son consideradas partes relacionadas. La concentración de riesgo de crédito relacionado con los clientes corporativos no excedió del 5% de los activos monetarios brutos durante el año. La concentración de riesgo de crédito con alguna otra parte no excedió del 2% de los activos monetarios brutos en ningún momento durante el año.

III. *Riesgo de liquidez*

La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

IV. *Riesgo de capital*

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Administración de la Compañía revisa la estructura de capital sobre una base semestral. Como parte de esta revisión, la administración considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital. La Compañía tiene un índice de endeudamiento especificado de 96% determinado como la proporción de la deuda neta y el patrimonio.

Categorías de instrumentos financieros

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	<u>Enero 1,</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>2011</u>	
	(en U.S. dólares)	
<u>Activos Financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Caja y bancos (Nota 4)	125,291	61,198
Cuentas comerciales y otras		
cuentas por cobrar (Nota5)	<u>669,107</u>	<u>315,833</u>
Total	<u>794,398</u>	<u>377,031</u>
		<u>306,197</u>
<u>Pasivos Financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Cuentas comerciales y otras		
cuentas por pagar (Nota 8)	174,907	45,143
Préstamos (Nota 7)	<u>26,272</u>	<u>9,806</u>
Total	<u>201,179</u>	<u>54,949</u>
		<u>36,459</u>

15. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (8 de Marzo de 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 8 de Marzo de 2013 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación.