

**SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CIA. LTDA.**

---

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009  
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



**SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

---

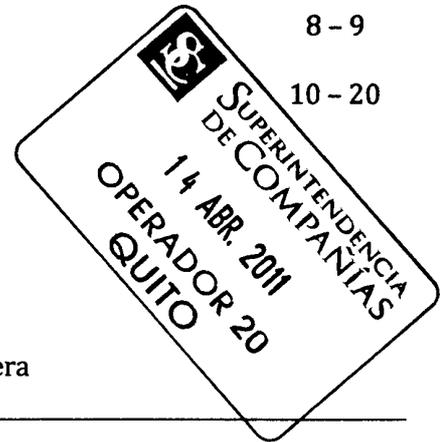
<b><u>INDICE</u></b>	<b><u>Páginas No.</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	3
Balances generales	5
Estados de resultados	6
Estados de cambios en el patrimonio de los socios	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 20

**Abreviaturas usadas:**

US\$. - Dólares de Estados Unidos de América

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

---



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Socios de:

**SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CIA. LTDA.**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CIA. LTDA.**, que comprende el balance general al 31 de diciembre del 2010 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros de **SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2009 fueron auditados por otros auditores cuyo informe de fecha febrero 26 del 2010, contiene una opinión sin salvedades sobre esos estados.

### **Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros**

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del auditor**

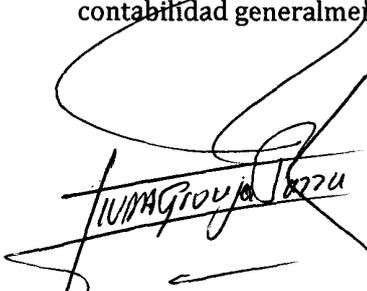
3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contiene distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

### Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2010, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus socios y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.


C.P.A. IVAN MARCELO GRANJA P.  
SC-RNAE No. 717

Febrero 18 del 2011  
Quito - Ecuador

**SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CIA. LTDA.****BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

	<b>NOTAS</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>(US\$.)</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo		71,020	259,023
Inversiones	2	5,000	-
Cuentas por cobrar	3	1,700,144	1,021,832
Gastos pagados por anticipado	4	<u>441,940</u>	<u>22,110</u>
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b><u>2,218,104</u></b>	<b><u>1,302,965</u></b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedad, muebles y equipos, neto	5	798,051	431,765
Otros activos		<u>7,570</u>	<u>570</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>3,023,725</u></b>	<b><u>1,735,300</u></b>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u></b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Sobregiros bancarios	6	3,809	-
Porción corriente obligaciones a largo plazo	9	220,302	91,999
Cuentas por pagar	7	1,018,575	680,240
Gastos acumulados por pagar	8	<u>548,461</u>	<u>325,109</u>
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b><u>1,791,147</u></b>	<b><u>1,097,348</u></b>
Obligaciones a largo plazo, excluyendo porción corriente	9	131,897	128,139
Prestamos a largo plazo	10	<u>430,570</u>	<u>242,970</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>2,353,614</u></b>	<b><u>1,468,457</u></b>
<b><u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:</u></b>			
Capital social	11	53,000	53,000
Reserva legal	12	23,438	13,417
Resultados acumulados	13	<u>593,673</u>	<u>200,426</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>670,111</u></b>	<b><u>266,843</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>		<b><u>3,023,725</u></b>	<b><u>1,735,300</u></b>

Ver notas a los estados financieros

**SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CIA. LTDA.**

**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

	<b>NOTAS</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>INGRESOS:</b>		<b>(US\$.)</b>	
Ingresos por servicios	14	11,853,528	7,208,691
Otros ingresos		26,482	31,185
Ingresos financieros		<u>2,356</u>	<u>1,602</u>
<b>TOTAL</b>		<b><u>11,882,366</u></b>	<b><u>7,241,478</u></b>
<b>COSTOS Y GASTOS:</b>			
Costos de operación		10,311,779	6,236,744
Gastos de administración		973,481	628,198
Otros gastos		26,994	19,625
Gastos financieros		<u>44,343</u>	<u>32,823</u>
<b>TOTAL</b>		<b><u>11,356,597</u></b>	<b><u>6,917,390</u></b>
<b>UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b><u>525,769</u></b>	<b><u>324,088</u></b>
PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	1 y 8	( <u>78,865</u> )	( <u>48,613</u> )
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>446,904</b>	<b>275,475</b>
IMPUESTO A LA RENTA	1 y 15	( <u>124,721</u> )	( <u>75,049</u> )
<b>UTILIDAD NETA</b>		<b><u>322,183</u></b>	<b><u>200,426</u></b>

Ver notas a los estados financieros

**SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CIA. LTDA.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

	<b>Capital Social</b>	<b>Reserva Legal</b>	<b>Resultados acumulados</b>	<b>Total</b>
			(US\$.)	
			<b><u>2009</u></b>	
Saldos al 1 de enero del 2009	53,000	10,600	56,343	119,943
Apropiación de reserva legal	-	2,817 (	2,817 )	-
Pago de dividendos	-	- (	53,526 ) (	53,526 )
Utilidad neta	-	-	200,426	200,426
Saldos al 31 de diciembre del 2009	<u>53,000</u>	<u>13,417</u>	<u>200,426</u>	<u>266,843</u>
			<b><u>2010</u></b>	
Saldos al 1 de enero del 2010	53,000	13,417	200,426	266,843
Apropiación de reserva legal	-	10,021 (	10,021 )	-
Ajustes a resultados acumulados	-	-	81,085	81,085
Utilidad neta	-	-	322,183	322,183
Saldos al 31 de diciembre del 2010	<u>53,000</u>	<u>23,438</u>	<u>593,673</u>	<u>670,111</u>

Ver notas a los estados financieros

**SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CIA. LTDA.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	<b>(US\$.)</b>	
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u></b>		
Efectivo recibido de clientes	11,175,216	7,003,654
Efectivo pagado a proveedores y empleados	( 11,121,136 )	( 6,492,928 )
Intereses pagados	( 44,343 )	( 32,823 )
Intereses ganados	2,356	1,602
Otros gastos	( 26,994 )	( 19,625 )
Otros ingresos	26,482	31,185
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	11,581	491,065
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u></b>		
Adquisiciones de propiedad, muebles y equipos	( 552,521 )	( 278,180 )
Bajas de propiedad, muebles y equipos	34,467	89,881
Inversiones temporales	( 5,000 )	-
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	( 523,054 )	( 188,299 )
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u></b>		
Sobregiros bancarios	3,809	( 119,487 )
Obligaciones con socios	187,600	( 34,900 )
Obligaciones bancarias	132,061	60,099
Dividendos pagados	-	( 53,526 )
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento	323,470	( 147,814 )
	<hr/>	<hr/>
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	( 188,003 )	154,952
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	259,023	104,071
	<hr/>	<hr/>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	71,020	259,023
	<hr/>	<hr/>

Ver notas a los estados financieros

**SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CIA. LTDA.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS  
ACTIVIDADES DE OPERACION  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

---

	<b><u>2010</u></b>	<b><u>2009</u></b>
	(US\$.)	
<b>UTILIDAD NETA</b>	322,183	200,426
<b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>		
Depreciación propiedad, muebles y equipos	174,270	99,326
Ajuste en la depreciación de propiedad, muebles y equipos	( 22,502 )	-
Ajuste a la amortización	-	-
Ajustes a años anteriores	81,085	
Provisión cuentas incobrables	11,581	1,022
Subtotal	<u>244,434</u>	<u>100,348</u>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</b>		
<b>(Aumento) disminución en:</b>		
Cuentas por cobrar	( 689,893 )	( 206,059 )
Gastos pagados por anticipado	( 419,830 )	( 1,101 )
Otros activos	( 7,000 )	( 570 )
<b>Aumento (disminución) en:</b>		
Cuentas por pagar	338,335	273,944
Gastos acumulados por pagar	223,352	124,077
Subtotal	<u>( 555,036 )</u>	<u>190,291</u>
<b>EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>11,581</u>	<u>491,065</u>

Ver notas a los estados financieros

---

## **SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

---

#### **1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CIA. LTDA.-** Fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador el 13 de febrero del 2002 e inscrita en el Registro Mercantil el 24 de junio del mismo año con la denominación Seguridad Nacional y Profesional Senapro S.A. Realizó aumento de capital y reforma de estatutos mediante escritura pública celebrada el 27 de junio del 2006 e inscrita en el Registro Mercantil el 29 de diciembre del mismo año. Finalmente efectuó cesión de participaciones de una compañía de responsabilidad limitada mediante escritura pública celebrada el 11 de septiembre del 2007 e inscrita en el Registro Mercantil el 8 de noviembre del mismo año. La actividad principal de la Compañía es la prestación de servicios de prevención del delito, vigilancia y seguridad a favor de personas naturales y jurídicas, instalaciones y bienes; depósitos, custodia y transporte de valores; investigación; seguridad en medios de transporte privado de personas naturales y jurídicas y bienes.

**Base de Presentación.-** La Compañía mantiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América de acuerdo con la normatividad vigente al 31 de marzo del 2000 para la conversión de estados financieros y adoptada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, normas que difieren en ciertos aspectos de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

La Superintendencia de Compañías conforme a Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 de diciembre 31 del 2008, resuelve establecer el siguiente cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías:

#### **Aplicarán a partir del**

#### **Período de transición**

1 de enero del 2010:

- Las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores
- Las compañías que ejercen actividades de auditoría externa

Año 2009:

Para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las NIIF a partir del ejercicio económico del año 2009

1 de enero del 2011:

- Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$. 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007
- Las compañías Holding o tenedoras de acciones
- Las compañías de economía mixta
- Las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas

Año 2010:

Para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las NIIF a partir del ejercicio económico del año 2010

1. **POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)**

<u>Aplicarán a partir del</u>	<u>Período de transición</u>
1 de enero del 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores	Año 2011: Para tal efecto, este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las NIIF, a partir del año 2011

La Superintendencia de Compañías resuelve también establecer que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC", de la 1 a la 15 y de la 18 a la 27, se mantendrán vigentes hasta el 31 de diciembre del 2009, hasta el 31 de diciembre del 2010 y hasta el 31 de diciembre del 2011 para las compañías y entes arriba mencionados, respectivamente.

Propiedad, muebles y equipos.- Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina y seguridad	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%

Reconocimiento de ingresos.- La Compañía reconoce los ingresos cuando los servicios son prestados, siendo ésta la base de medición del principio de realización.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como efectivo y equivalentes de efectivo el saldo de bancos.

Participación de trabajadores.- En cumplimiento con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía reconoce en los resultados del período el 15% de participación de trabajadores en las utilidades.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 25% de impuesto a la renta, y para aquellas compañías que reinviertan la utilidad aplicarán la tasa del 15% de impuesto a la renta (aplicable a las utilidades a reinvertir).

## 2. INVERSIONES

Al 31 de diciembre del 2010, el saldo de la cuenta inversiones corresponde a certificado de depósito a plazo, operación No. 23795341 realizada en Mutualista Pichincha por US\$. 5,000, a una tasa de interés anual del 1,41% , operación que inicia el 9 de diciembre del 2010 y con vencimiento en enero 10 del 2011.

## 3. CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2010 y 2009 es el siguiente:

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	(US\$.)	
Clientes	1,168,339	605,684
Menos provisión para cuentas incobrables (nota 1)	<u>17,608</u>	<u>6,027</u>
	1,150,731	599,657
Retenciones e impuestos	501,354	355,637
Anticipos a proveedores	47,264	39,515
Anticipos a empleados	795	18,968
Otras	-	8,055
Total	<u>1,700,144</u>	<u>1,021,832</u>

El saldo de la cuenta clientes tiene un vencimiento entre 30 y 45 días plazo (en el año 2009) y entre 30 y 60 (en el año 2010), y no devenga intereses.

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el saldo de la cuenta retenciones e impuestos corresponde principalmente a anticipos de impuesto a la renta relacionados con retenciones en la fuente efectuadas por clientes de la Compañía y al crédito tributario generado por las compras realizadas a proveedores de bienes y servicios.

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el saldo de la cuenta anticipos a proveedores corresponde principalmente a valores cancelados por concepto de anticipos, los mismos que ascienden al 50% del valor de la factura de las compras de bienes y servicios.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre del 2010 y 2009 es el siguiente:

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	(US\$.)	
Saldo al inicio del año	6,027	5,005
Provisión cargada al gasto	11,581	6,027
Castigos efectuados	-	( 5,005 )
Saldo al final del año	<u>17,608</u>	<u>6,027</u>

#### 4. GASTOS PAGADO POR ANTICIPADO

El saldo de la cuenta gastos pagados por anticipado al 31 de diciembre del 2010, corresponde principalmente a valores asumidos por la compañía relacionados con costos y gastos equivalente a un mes de operaciones del proyecto Petroamazonas, saldos que se liquidan a finales del mes de enero del 2011.

#### 5. PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS. NETO

Un detalle y movimiento de la propiedad, muebles y equipos por los años terminados el 31 de diciembre del 2010 y 2009, es como sigue:

	.....MOVIMIENTO.....			
	Saldos al 01/ene/09	Adiciones	Ventas y/o Retiros	Saldos al 31/dic/09
	(US\$.)			
Muebles y enseres	22,778	-	-	22,778
Equipos de oficina	6,565	7,373	-	13,938
Equipos de seguridad	240,961	18,192	-	259,153
Equipos de computación	42,503	4,121	-	46,624
Vehículos	267,901	248,494	( 89,881 )	426,514
Subtotal	580,708	278,180	( 89,881 )	769,007
Depreciación acumulada	( 237,916 )	( 99,326 )	-	( 337,242 )
Total	<u>342,792</u>	<u>178,854</u>	<u>( 89,881 )</u>	<u>431,765</u>

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, muebles y equipos fue de US\$. 99,326 en el año 2009.

	.....MOVIMIENTO.....			
	Saldos al 01/ene/10	Adiciones	Ventas y/o Retiros	Saldos al 31/dic/10
	(US\$.)			
Muebles y enseres	22,778	15,472	-	38,250
Equipos de oficina	13,938	18,090	-	32,028
Equipos de seguridad	259,153	119,509	( 1,360 )	377,302
Equipos de computación	46,624	13,932	-	60,556
Vehículos	426,514	385,518	( 33,107 )	778,925
Subtotal	769,007	552,521	( 34,467 )	1,287,061
Depreciación acumulada	( 337,242 )	( 174,270 )	22,502	( 489,010 )
Total	<u>431,765</u>	<u>378,251</u>	<u>( 11,965 )</u>	<u>798,051</u>

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, muebles y equipos fue de US\$. 174,270 en el año 2010.

**6. SOBREGIROS BANCARIOS**

El saldo de la cuenta sobregiros bancarios al 31 de diciembre del 2010, corresponde a cheques girados y no cobrados relacionados con el mes de diciembre del año antes indicado.

**7. CUENTAS POR PAGAR**

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2010 y 2009, se resume como sigue:

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	(US\$.)	
Proveedores	357,969	186,610
Otras	213,980	227,791
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	143,221	87,529
Retenciones e impuestos	142,041	94,756
Impuesto a la renta (nota 15)	124,721	75,049
Sueldos por pagar	36,643	8,505
Total	<u>1,018,575</u>	<u>680,240</u>

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el saldo de la cuenta otras corresponde principalmente a provisiones realizadas por la compañía para liquidar al personal de los proyectos que están a punto de concluir como Inmobiliaria Plaza, Vipac, OCP, Petrobras y Repsol entre otros.

**8. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Un detalle de los gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2010 y 2009, se resume como sigue:

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	(US\$.)	
Vacaciones	305,165	165,089
Participación de trabajadores en las utilidades (nota 15)	78,865	48,613
Décimo cuarto sueldo	74,705	50,495
Décimo tercer sueldo	58,076	23,395
Fondos de reserva	31,650	37,517
Total	<u>548,461</u>	<u>325,109</u>

## 9. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Un detalle de las obligaciones a largo plazo al 31 de diciembre del 2010 y 2009, es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>GMAC DEL ECUADOR S.A.</b>		(US\$.)
<u>Financiamiento de vehículos:</u>		
Grand Vitara cuatro puertas marca Suzuki, chasis No. 8LDCK43979000221, devenga una tasa de interés del 16,30 % con vencimiento en octubre 30 del 2011.	7,975	16,950
Luv Dmax doble cabina marca Chevrolet, chasis No. 8LBETF3E390003169, devenga una tasa de interés del 14,39 % con vencimiento en octubre 30 del 2011.	7,879	16,239
Luv Dmax doble cabina marca Chevrolet, chasis No. 8LBETF3E990003192, devenga una tasa de interés del 14,39 % con vencimiento en octubre 30 del 2011.	7,879	16,239
Luv Dmax doble cabina marca Chevrolet, chasis No. 8LBETF3E590003173, devenga una tasa de interés del 14,39 % con vencimiento en octubre 30 del 2011.	7,879	16,239
Luv Dmax doble cabina marca Chevrolet, chasis No. 8LBETF3EX90002987, devenga una tasa de interés del 14,39 % con vencimiento en octubre 30 del 2011.	7,879	16,239
Luv Dmax doble cabina marca Chevrolet, chasis No. 8LBETF3E290003020, devenga una tasa de interés del 14,39 % con vencimiento en octubre 30 del 2011.	7,878	16,239
Luv Dmax doble cabina marca Chevrolet, chasis No. 8LBETF3EX90003072, devenga una tasa de interés del 14,81 % con vencimiento en octubre 30 del 2013.	12,515	15,886
Luv Dmax doble cabina marca Chevrolet, chasis No. 8LDBSV446A0031548, devenga una tasa de interés del 17,45 % con vencimiento en agosto 14 del 2013.	9,990	12,696
<b>CASABACA</b>		
Toyota Prado, chasis No. 9FH11UJ9099026524, devenga una tasa de interés establecida por el Banco Central con vencimiento en abril 1 del 2012.	11,112	19,458
Toyota Prado, chasis No. 9FH11UJ9079013669, devenga una tasa de interés establecida por el Banco Central con vencimiento en abril 19 del 2010.	-	2,053
<b>PRODUBANCO</b>		
Crédito directo CAR No 10100553223000 para la compra de Toyota Hi Lux, chasis No. MROFX22G791016149, devenga una tasa de interés del 11,16% con vencimiento en marzo 28 del 2012.	10,848	18,485

## 9. **OBLIGACIONES A LARGO PLAZO (continuación...)**

Crédito directo CAR No 10100553224000 para la compra de Toyota Hi Lux, chasis No. MROFR22G190537447, devenga una tasa de interés del 11,16% con vencimiento en marzo 28 del 2012.	10,653	18,155
<b>AUTOFENIX</b>		
Automóvil Mazda 6 full equipo, chasis No. LF10785932, devenga una tasa de interés del 17,45% con vencimiento en agosto 5 del 2013.	25,643	35,260
<b>CORPORACION MORELLOS S.A.</b>		
Crédito prendario sobre firmas, No 61020291 para la compra de vehículo Kía, devenga una tasa de interés del 20,00% con vencimiento en marzo 3 del 2012.	14,901	-
Crédito prendario sobre firmas, No 61020292 para la compra de vehículo Kía, devenga una tasa de interés del 20,00% con vencimiento en marzo 3 del 2012.	14,901	-
Crédito prendario sobre firmas, No 61020293 para la compra de vehículo Kía, devenga una tasa de interés del 20,00% con vencimiento en marzo 3 del 2012.	19,530	-
<b>BANCO DEL AUSTRO</b>		
Crédito prendario sobre firmas, Factura No. 25745 para la compra de vehículo Kía, devenga una tasa de interés del 15,20% con vencimiento en marzo 4 del 2012.	15,213	-
Crédito prendario sobre firmas, Factura No. 25746 para la compra de vehículo Kía, devenga una tasa de interés del 15,20% con vencimiento en marzo 4 del 2012.	15,213	-
Crédito prendario sobre firmas, Factura No. 25747 para la compra de vehículo Kía, devenga una tasa de interés del 15,20% con vencimiento en marzo 4 del 2012.	15,213	-
<b>QUITO MOTORS</b>		
Crédito prendario sobre firmas, Factura No. 12088 para la compra de vehículo Ford, devenga una tasa de interés del 6,44% con vencimiento en febrero 5 del 2012.	5,013	-
<b>CENTRAL CAR</b>		
Crédito Directo prendario, Factura No. 745 para la compra de camioneta Chevrolet, devenga una tasa de interés del 16,30% con vencimiento en septiembre 6 del 2012.	18,352	-
Crédito Directo prendario, Factura No. 752 para la compra de camioneta Chevrolet, devenga una tasa de interés del 16,30% con vencimiento en septiembre 8 del 2012.	18,851	-
Crédito Directo prendario, Factura No. 395 para la compra de camioneta Chevrolet, devenga una tasa de interés del 16,30% con vencimiento en febrero 26 del 2012.	13,386	-

**9. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO (continuación...)**

Crédito Directo prendario, Factura No. 396 para la compra de camioneta Chevrolet, devenga una tasa de interés del 16,30% con vencimiento en febrero 26 del 2012.	13,387	-
Crédito Directo prendario, Factura No. 860 para la compra de camioneta Chevrolet, devenga una tasa de interés del 16,30% con vencimiento en noviembre 9 del 2012.	19,735	-
<b>MUTUALISTA PICHINCHA</b>		
Préstamo directo para capital de trabajo, devenga una tasa de interés del 11,23 % anual y con vencimientos mensuales hasta abril 22 del 2012.	40,374	-
Subtotal	352,199	220,138
Menos porción corriente	220,302	91,999
Total	131,897	128,139

Un resumen de los vencimientos de las obligaciones a largo plazo al 31 de diciembre del 2010 y 2009, es como sigue:

<u>Año</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(US\$.)	
2010	-	91,999
2011	220,302	85,323
2012	85,134	22,220
2013	30,181	-
2014	12,725	-
	3,857	-
Total	352,199	220,138

**10. PRESTAMOS A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el saldo de la cuenta préstamos a largo plazo constituye fondos provistos por los socios para el financiamiento de las operaciones de la Compañía, no devengan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

**11. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el capital social de la Compañía está representado por 53,000 participaciones de un valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

**12. RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que las compañías limitadas transfieran de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio un porcentaje no menor de un 5%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones. Al 31 de diciembre del 2010, está pendiente la apropiación del 5% de la utilidad neta obtenida, debido a que tal apropiación debe ser aprobada por la Junta General de Socios.

**12. RESERVA LEGAL (continuación...)**

Un detalle de la apropiación de la reserva legal registrada en los estados financieros se resume como sigue:

Años	(US\$.)
Años anteriores	9,994
2008	606
2009	2,817
2010	10,021
Total	<u>23,438</u>

**13. RESULTADOS ACUMULADOS**

El saldo de la cuenta resultados acumulados, corresponde a las utilidades netas no distribuidas y que están a disposición de los socios de la compañía.

Un detalle de los resultados acumulados registrados en los estados financieros se resume como sigue:

Años	Utilidades	Ajustes y pagos efectuados	Utilidades acumuladas
(US\$.)			
Años anteriores	221,671	( 221,671 )	0.00
2008	53,526	( 53,526 )	0.00
2009	200,426	( 10,021 )	190,405
2010	322,183	81,085	403,268
Total	<u>797,806</u>	<u>( 204,133 )</u>	<u>593,673</u>

**14. INGRESOS POR SERVICIOS**

Un detalle de los ingresos por servicios al 31 de diciembre del 2010 y 2009 es el siguiente:

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	(US\$.)	
Seguridad	11,723,485	7,055,532
Otros servicios	114,124	133,278
Seminarios	9,585	3,961
Diseños de sistemas de seguridad	-	2,112
Investigación	-	1,035
Mantenimiento de equipo	6,334	12,773
Total	<u>11,853,528</u>	<u>7,208,691</u>

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el saldo de la cuenta otros servicios corresponde a ingresos por servicios de alimentación, arriendo de camionetas y comisión por reembolsos.

## 15. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

El gasto de impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2010 y 2009, fue determinado como sigue:

	<b><u>2010</u></b>	<b><u>2009</u></b>
	(US\$.)	
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	525,769	324,088
	<u>525,769</u>	<u>324,088</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades	( 78,865 )	( 48,613 )
Utilidad gravable	446,904	275,475
Más gastos no deducibles	51,979	28,862
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	-	( 4,140 )
Base imponible	<u>498,883</u>	<u>300,197</u>
Impuesto a la renta	<u>124,721</u>	<u>75,049</u>

El movimiento de la cuenta por pagar del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2010 y 2009, es el siguiente:

	<b><u>2010</u></b>	<b><u>2009</u></b>
	(US\$.)	
Saldos al inicio del año	-	-
Provisión cargada al gasto	124,721	75,049
	<u>124,721</u>	<u>75,049</u>
Menos:		
Pago de impuesto a la renta	-	-
Anticipos de impuesto a la renta	-	-
Impuestos retenidos por terceros	233,303	143,026
	<u>233,303</u>	<u>143,026</u>
Saldo al final del año	( <u>108,582</u> )	( <u>67,977</u> )

A la fecha de este informe se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes a los años 2005 al 2010.

## 16. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2010, la Compañía mantiene los siguientes litigios pendientes:

<u>Juicio</u>	<u>Causa</u>	<u>Monto</u>	<u>Estado</u>
Demanda laboral juicio No. 0487-2009	Planteado por el Sr. Aranda Rigail Inca por despido intempestivo.	US\$. 65,000.00	Realizada la citación a los demandados el juicio se encuentra en trámite y no ha existido hasta la fecha ninguna sentencia.
Demanda laboral No. 549-2010	Planteado por el Sr. José Wilson Moreno Valdez por despido intempestivo.	US\$. 10,000.00	Realizada la citación a los demandados el juicio se encuentra en trámite y no ha existido hasta la fecha ninguna sentencia.
Demanda laboral No. 0247-2009	Planteado por el Sr. Romero Cevallos Cristian por despido intempestivo.	US\$. 20,000.00	Realizada la citación a los demandados el juicio se encuentra en trámite y no ha existido hasta la fecha ninguna sentencia.
Demanda laboral No. 0455-2010	Planteado por el Sr. Lizandro Rubén Gaibor Montero por despido intempestivo.	US\$. 10,000.00	Realizada la citación a los demandados el juicio se encuentra en trámite y no ha existido hasta la fecha ninguna sentencia.

## 17. GARANTIAS

A la fecha de presentación de nuestro informe, la Compañía tiene vigentes los siguientes compromisos a favor de:

Banco Produbanco:

- Compra venta con reserva de dominio No. RDO10100E0090199 con un saldo actual de US\$. 29,020.32, que inicia en abril 5 del 2009.
- Compra venta con reserva de dominio No. RDO10100E0090201 con un saldo actual de US\$. 29,389.92, que inicia en abril 5 del 2009.

## 16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de emisión de este informe (febrero 18 del 2011) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.