

108542

INFORME A JUNTA GENERAL DE SOCIOS

En cumplimiento a las disposiciones de la Ley de Compañías y su Reglamento, y a los Estatutos Sociales de SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CIA.LTDA., ponemos a consideración de los Señores Socios, el presente informe de la Administración, el cual recoge los principales eventos y la situación financiera de la Compañía, durante el ejercicio económico del año 2006.

1. ASPECTOS FINANCIEROS

El comportamiento financiero de SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL CIA. LTDA. , Se presentará comparativamente, entre los años 2005 y 2006, y los valores se expresan en US \$ dólares de los Estados Unidos de Norte América.

CONCEPTO	AÑO 2005	AÑO 2006	VARIACION %
1.-ACTIVOS :	<u>997.274</u>	<u>1.314.650</u>	32%
Corriente	550.429	919.106	
Fijo (Neto)	426.934	385.646	
Otros	19.911	9.898	
2.-PASIVO	<u>897.455</u>	<u>1.156.079</u>	29%
Corto Plazo	707.389	805.443	
Largo Plazo	190.066	350.636	
3.-CAPITAL Y PATRIMONIO	<u>99.819</u>	<u>158.571</u>	59%
Capital Social	800	53.000	
Aportes Futuras Capitalizaciones	21.402	21.402	
Reservas	7.596	6.778	
Resultados Acumulados	54.054	13.081	
Resultado del Ejercicio	15.967	64.311	
TOTAL (2+3)	<u>997.274</u>	<u>1.314.650</u>	32%

RESUMEN COMPARATIVO DEL BALANCE DE SITUACIÓN

(Expresado en US\$ Dólares)

1.1 DE LOS ACTIVOS

- Los activos crecieron en un 32% y su movimiento se analiza a continuación.

1.1.1. COMPARATIVO DE ACTIVOS CORRIENTES

(Expresado en US\$ Dólares)

CONCEPTO	AÑO 2005	AÑO 2006	VARIACION %
Caja Bancos	52.502	196.353	274%
Inversiones	20.000	98.400	392%
Ctas y Dts/Cobrar	477.927	624.353	31%
TOTAL	550.429	919.106	67%

- Los activos corrientes de la Compañía crecieron en el 67%. El incremento de Inversiones corresponde a las Garantías Bancarias.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

(Expresado en US\$ Dólares)

CONCEPTO	AÑO 2005	AÑO 2006	VARIACION %
Cuentas por Cobrar Clientes	426.836	500.807	17%
Empleados por Cobrar	17.573	18.225	4%
Impuestos Anticipados	40.252	88.496	120%
Anticipos Proveedores	0	21.804	
Provisión Ctas.Incobrables	-6.734	-4.978	
TOTAL	477.927	624.353	31%

- Las variaciones que se producen en el total de Cuentas por Cobrar debido al incremento de clientes, empleados y proveedores.

ACTIVOS FIJOS
(Expresado en US\$ Dólares)

CONCEPTO	AÑO 2005	AÑO 2006	VARIACION %
Activos fijos depreciables	512.041	581.310	13,53%
Depreciación Acumulada	-85.108	-195.664	129,90%
TOTAL	426.934	385.646	-9,67%

- De los datos anteriores se desprende una disminución del 8.67% en Activos Fijos, por efecto del incremento de los valores por depreciación, sin embargo que se adquirieron activos por \$69.669.

OTROS ACTIVOS
(Expresado en US\$ Dólares)

CONCEPTO	AÑO 2005	AÑO 2006	VARIACION %
Gastos Preoperacionales	8.633	4.316	-50,0%
Garantías Locales	8.500	5.581	-34,3%
Anticipos	2.778	0	-100,0%
TOTAL	19.911	9.898	-50,29%

- La disminución del 50.29% se produce por efectos de la amortización de los gastos pre operacionales y la devolución de las garantías de locales arrendados.

2. DE LOS PASIVOS

- Las obligaciones de la Compañía subieron en el 29% al pasar del año 2005 \$897.455 a \$1.156.079 del año 2006

2.1 PASIVOS A CORTO PLAZO

- El saldo de \$238.177 en el presente ejercicio de Obligaciones Laborales fue por cuanto no se cancelaron los sueldos del mes de diciembre por cierre de operaciones bancarias el día viernes 29.
- **PROVEEDORES.-** Se produce una disminución al pasar de \$418.715 en el año 2005 a \$175.589 en el año 2006.



OTRAS CUENTAS POR PAGAR.- Que suman \$ 391.677 correspondientes a:

CONCEPTO	VALOR
less por Pagar	57.194
Impuestos por Pagar	57.475
Sobregiro Bancario	85.178
Obligaciones Bancarias	9.995
Gastos Acumulados	181.835
Total	391.677

Las obligaciones Bancarias corresponden a la porcion corriente del prestamo hipotecario concedido por la Mutualista Pichincha.al Sr. Federico Gortaire.

2.2 PASIVO A LARGO PLAZO

- En este rubro se incluyen Obligaciones Bancarias del prestamo hipotecario otorgado por la Mutualista Pichincha y dentro las Cuentas por Pagar Varios incluye las obligaciones que se mantienen con Metrocar (GMAC) para la adquisición de vehiculos en el año 2005.

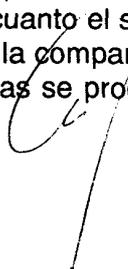
3. CAPITAL Y PATRIMONIO

3.1. CAPITAL SOCIAL

- El capital pagado de la compañía es de \$53.000 el cual está dividido en \$53.000 participaciones de \$ 1,00 cada una; este aumento fue autorizado por la Superintendencia de Compañías según Resolución Nro. 06-Q-IJ-3191 del 5 de Septiembre del 2006 dando así cumplimiento a lo dispuesto por la Junta Extraordinaria y Universal de Socios reunida el 16 de Febrero del 2006.

3.2. RESERVA LEGAL

- De acuerdo a la Ley de Compañías, de la utilidad líquida anual se transfiere para formar la Reserva Legal el 5%, en el presente ejercicio no se apropia valor alguno por cuanto el saldo de la reserva Legal a finales del 2005 superaba en mas del 50% al capital de la compañía a esa fecha. Además por recomendación de la Superintendencia de Compañías se produce un ajuste por \$817.52.



3.3. RESULTADOS ACUMULADOS

- El saldo de esta cuenta a finales del ejercicio por \$13.081 es el reflejo de los movimientos registrados en el 2006, de los cuales partiendo del saldo \$54.054 a inicios del año se apropiaron \$52.200 para aumentos de capital, \$15.967 que es el valor que corresponde a la transferencia de utilidades del 2005, una apropiación de \$5.818.02 por concepto de la diferencia del impuesto a la renta del año 2004 y ajustes por \$817.52 sugerido por la Superintendencia de Compañías y otro por \$260.32, todos estos movimientos fueron avalados por la Superintendencia de Compañías cuando la compañía tuvo la inspección de esta institución para autorizar el incremento de capital.

3.4. RESULTADOS DEL EJERCICIO

- Nos referimos como punto específico al analizar el Estado de Resultados.

4. ESTADO DE RESULTADOS

- En el Estado de Resultados se refleja el movimiento de ingresos, costos y gastos de la Compañía así como la utilidad generada durante el Ejercicio Económico

ESTADO DE RESULTADOS

(Expresado en US\$ Dólares)

CONCEPTO	AÑO 2005	AÑO 2006	VARIACION %
Ingresos Operacionales	4.034.879	5.547.819	37%
(-) Costos de Servicios	-3.622.877	-4.923.591	36%
(-) Gastos de Administracion	-361.394	-488.029	35%
(-) Gastos Financieros	-13.557	-54.163	300%
(-) Otros Gastos	-13.965	-13.101	6%
(+) Ingresos no Operacionales	9.900	39.394	298%
(-) Provisiones sobre Resultados	-17.020	-44.019	159%
UTILIDAD LIQUIDA	15.967	64.311	303%

El incremento de las utilidades es del 303% por el aumento en la facturación.

4.1 INGRESOS OPERACIONALES

- Las ventas por servicios de seguridad generaron recursos por \$ 5.547.819,30 durante el año 2006, estos ingresos se desglosan en:

ORIGEN DE LOS INGRESOS OPERACIONALES

(Expresado en US\$ Dólares)

CONCEPTO	AÑO 2005	AÑO 2006	VARIACION
Servicios por Seguridad	3.954.684	5.484.504	28%
Servicios por Investigacion	2.050	732	-64%
Servicios por Auditoria de Seguridad	22.290	4.344	-81%
Otros	55.855	58.240	4%
TOTAL INGRESOS	4.034.879	5.547.819	37%

5. COSTOS Y GASTOS

5.1. COSTOS OPERACIONALES

- Los costos directos por los servicios prestados fueron de \$ 4'923.591,43 con un incremento con relación al año 2005 del 26,42% y responde a un manejo adecuado de los costos, el incremento del 0,58% en relación a las ventas se produce por concepto de depreciaciones que suben un 59% en relacion al ejercicio economico del 2005.

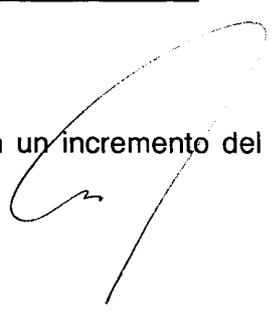
COSTOS OPERACIONALES

(Expresado en US\$ Dólares)

CONCEPTO	AÑO 2005	AÑO 2006	VARIACION
Costo Personal Operativo	3.201.370	4.342.535	36%
Costo Operación en Campo	421.507	581.057	38%
TOTAL	3.622.877	4.923.591	36%

5.2 GASTOS OPERACIONALES

- Los gastos operacionales en el año 2006 fueron de \$ 4'923.591 con un incremento del 36% con relación al año 2005



COMPARATIVO DE GASTOS OPERACIONALES

(Expresado en US\$ Dólares)

CONCEPTO	AÑO 2005	AÑO 2006	VARIACION
Sueldos y Salarios	136.153	168.698	23,9%
Gastos de Oficina	94.013	185.115	96,9%
Gastos Depreciacion	48.714	65.497	34,5%
Gastos Amortizacion	4.317	4.317	0,0%
Gastos de Viaje	9.950	2.001	-79,9%
Honorarios	68.247	62.402	-8,6%
Gastos Financieros	13.557	54.163	299,5%
Otros Gastos	13.965	13.101	-6,2%
TOTAL	388.915	555.293	42,8%

En el rubro de Gastos de Oficina existe un incremento del 96.9% debido al pago que se efectuó a la compañía Asercon. El rubro Gastos Financieros sufre un aumento considerable del 299.5% por los intereses que produce los prestamos para cubrir déficit de capital de trabajo, por la adquisición de los vehículos y sobregiros eventuales.

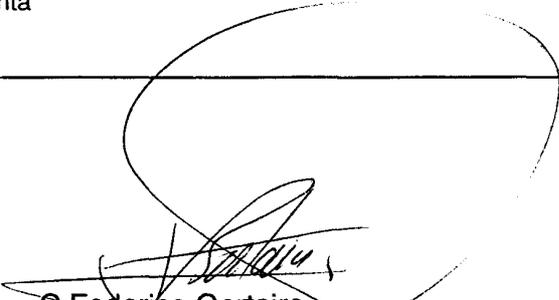
5.3. OTROS INGRESOS

- Son ingresos que no se generaron en la actividad objeto de la Compañía y sumaron \$ 39.394.27 por concepto de intereses ganados, venta de activos fijos, ventas exentas, reembolso de gastos y otros.

5.4. UTILIDAD BRUTA DEL EJERCICIO

- UTILIDAD LIQUIDA

CONCEPTO	VALOR
UTILIDAD BRUTA	121.430
(-) 15% Trabajadores	18.215
(-) 25% Impuesto a la Renta	25.804
(-) 5% Reserva Legal	0
UTILIDAD A REPARTIR	64.311


C. Federico Gortaire
GERENTE GENERAL
SENAPRO CIA.LTDA.