

114585

Guayaquil, Abril 1 del 2011

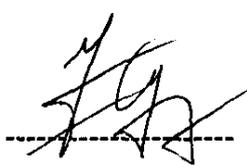
Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Adjunto al presente envío informe de Auditoria Externa de la compañía SEPRICO SEGURIDAD PRIVADA CORAL CIA. LTDA. correspondiente al ejercicio económico del año 2010, al 31 de diciembre, cuyo expediente es el número 114585, sírvanse ustedes recibirlo.

Sin otro particular por el momento, me despido agradeciendo la atención prestada.

Atentamente,



A handwritten signature in black ink, consisting of stylized initials, is written over a horizontal dashed line.



SEPRICO SEGURIDAD PRIVADA CORAL CIA. LTDA.

DATOS DEL CONTRIBUYENTE

NUMERO DEL REGISTRO UNICO
DEL CONTRIBUYENTE:

0992338571001

DOMICILIO TRIBUTARIO:

GUAYAQUIL

NOMBRE Y NUMERO DE CEDULA
DEL REPRESENTANTE LEGAL:

FRANKLIN HUMPHREY BARREZUETA FIGUEROA
C.I. #0910301704

NOMBRE Y NUMERO DE RUC DEL
CONTADOR DE LA EMPRESA:

GASTON FERNANDO MURILLO PLUAS
RUC#0914693437001

Expediente 114585

SEPRICO SEGURIDAD PRIVADA CORAL CIA. LTDA.

**Estados Financieros al 31 de diciembre del 2010
Junto con el Informe de Auditoría Externa**

CONTENIDO

- 1.- Informe del Auditor Independiente
- 2.- Estados Financieros:
 - Balance General.- Activos – Pasivos – Patrimonio
 - Estado de Resultados
 - Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
 - Estado de Flujo de Efectivo
- 3.-Notas a los Estados Financieros



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores accionistas y Junta de Directores de SEPRICO SEGURIDAD PRIVADA CORAL CIA. LTDA.:

He auditado el Balance General adjunto de Seprico S.A. al 31 de Diciembre del 2010 y el correspondiente Estado de Resultados, de Patrimonio de los Accionistas y Flujos de Caja por el año terminado en esa fecha. Dichos Estados Financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros basada en la auditoría realizada.

La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, basándose en pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros.

En mi opinión, los referidos Estados Financieros se presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la Situación Financiera de Seprico, al 31 de diciembre del 2010, el resultado de sus operaciones y sus Flujos de Caja por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

AUDITOR EXTERNO



CPA. MT. Carlos Espinoza H.
SC-RNAE-2 No.580



Guayaquil, Abril 1 del 2011

ESTADOS FINANCIEROS

SEPRICO SEGURIDAD PRIVADA CORAL CIA. LTDA. BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2010

	Notas	U. S. dólares
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Caja y Bancos	1	216.84
Cuentas por Cobrar	2	1'085,953.91
Impuestos Anticipados	3	177,141.60
Inventarios	4	<u>558,038.91</u>
Total		1'821,351.26
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedades, neto	5	150,204.43
Gastos Diferidos, neto		<u>45.00</u>
Total		150,249.43
OTROS ACTIVOS	6	81,727.75
TOTAL ACTIVOS		<u>2'053,328.44</u>
PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES:		
Obligaciones Bancarias a Corto Plazo	7	83,104.85
Cuentas por Pagar	8	<u>1'169,034.24</u>
Total		1'252,139.09
PASIVOS LARGO PLAZO:		
Cuentas por Pagar a Largo Plazo	9	559,234.11
TOTAL PASIVOS		<u>1'811,373.20</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital Social	10	10,000.00
Capitalizaciones Futuras		181,109.57
Reservas		2,830.60
Utilidad No Distribuida		32,216.72
Utilidad neta del ejercicio		<u>15,798.35</u>
Total		<u>241,955.24</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		2'053,328.44

Ver notas a los Estados Financieros

SEPRICO SEGURIDAD PRIVADA CORAL CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2010

	Notas	U. S. dólares
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas Netas	11	2'781,152.66
Costo de Ventas		<u>2'087,998.56</u>
UTILIDAD BRUTA		693,154.10
GASTOS OPERACIONALES:		
Gastos de Administración	12	<u>667,654.15</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>25,499.95</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		25,499.95
15% Participación a Trabajadores		3,689.99
Impuesto a la Renta		5,227.49
Reserva Legal		784.12
UTILIDAD NETA		15,798.35 =====

Ver notas a los Estados Financieros

SEPRICO SEGURIDAD PRIVADA CORAL CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2010

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	RESERVA LEGAL	APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	TOTAL
Saldo al 31 de Diciembre del 2009	10,000.00	17,920.73	14,295.99	2,046.48	465,709.41	509,972.61
Apropiación de Reserva Legal				784.12		784.12
Reclasificación a Res. Acum.		14,295.99	(14,295.99)			0.00
Utilidad (Pérdida del Ejercicio)			15,798.35			15,798.35
Ajuste en Aportes para futuras cap.					(284,599.84)	(284,599.84)
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	10,000.00	32,216.72	15,798.35	2,830.60	181,109.57	241,955.24

Ver notas a los Estados Financieros

SEPRICO SEGURIDAD PRIVADA CORAL CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2010

U. S. dólares

	<u>2010</u>	
	PARCIAL	TOTAL
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad y/o pérdida del Periodo		15,798.35
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación		
Depreciación	46,127.74	<u>46,127.74</u>
Total Ajustes		61,926.09
VARIACIONES CUENTAS DE BALANCE		
Incremento en Obligaciones Laborales	478,602.28	
Incremento en Impuestos por Pagar	39,776.80	
Incremento en Obligaciones a Largo Plazo	559,234.11	
Incremento en Reserva Legal	784.12	
Incremento en Cuentas por Cobrar	(88,940.59)	
Incremento en Inventarios	(558,038.91)	
Incremento en Impuestos Anticipados	(54,686.70)	
Incremento en Anticipos a Proveedores	(62,245.24)	
Disminución en Otros Activos	15.00	
Disminución en Sobregiros Bancarios	(41,021.42)	
Disminución en Cuentas por Pagar	(38,591.37)	
Disminución de Aportes para Futuras Capitalizaciones	(284,599.84)	
Total Variaciones en Activos y Pasivos		<u>(49,711.76)</u>
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		12,214.33
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Incremento en Activos Fijos	(12,795.84)	
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		<u>(12,795.84)</u>
Saldo en caja y bancos al inicio del periodo		798.35
Saldo en caja y bancos al final del periodo		<u>216.84</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2010**

**SEPRICO SEGURIDAD PRIVADA CORAL CIA. LTDA.
OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

Seprico S. A. fue constituida en Ecuador el 4 de Septiembre del 2003 e inició sus operaciones en Enero 19 del 2004, su actividad principal es el de Vigilancia y Protección de Personas y Propiedades.

Los estados financieros han sido preparados en US dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía decretado en marzo del 2000, mediante el cual el Gobierno ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América.

POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

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

Caja y Bancos - Representa el efectivo disponible y saldos en bancos.

Valuación de Propiedades - Al costo de adquisición. El costo de propiedades se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada 20 años para edificios y estructuras, 10 años para instalaciones y muebles, 5 años para vehículos.

Gastos Diferidos - Principalmente representan gastos originados por la Compañía durante el proceso de pre-operación, los cuales son amortizados en 5 años.

INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Cambio en los Índices de Precios al Consumidor - El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

Variación		Moneda	Porcentual
Período terminado			
Año 2004		US dólares	5
Año 2005		US dólares	4
Año 2006		US dólares	3
Año 2007		US dólares	3
Año 2008		US dólares	3
Año 2009		US dólares	3
Año 2010		US dólares	3

1.- CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2010, la composición del saldo de la cuenta Caja y Bancos es la siguiente:

	U. S. dólares
Bancos:	
Locales	216.84

Total	216.84
	=====

2.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2010, la composición del saldo de Cuentas por Cobrar es la siguiente:

	U. S. dólares
Clientes	197,543.75
Provisión Incobrables	(1,975.44)
Anticipos a Proveedores	188,633.36
Terceros Varios	666,214.28
Cuentas por Cobrar Empleados	35,537.96

Total	1'085,953.91
	=====

El saldo de las Cuentas por Cobrar Clientes es la siguiente al 31 de Diciembre del 2010:

Empresa Pública Municipal de Agua Potable y Alcantarillado	62,333.47
Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador	18,382.99
La Costa Country Club	11,235.00
Instituto de la Niñez y la Familia Los Ríos	10,752.00
Empaques del Sur S.A.	9,321.98
Industria Cartonera Ecuatoriana	9,215.33
Otros menores a \$1,000	8,984.52
Reybanpac	7,823.43
Fertisa	6,727.52
Etinar	6,048.00
Servilogistics S.A.	5,943.60
Inmobiliaria Guangala S.A.	5,054.60
Diom S.A.	4,980.00
Riolensa S.A.	4,428.50
Hootstroy Caicedo Corp. S.A.	3,975.64
Maryi S.A.	3,922.20
Suratel	3,651.60
Harry Stanley	2,759.99
Cerellancorp	2,490.00
Confiteca	1,919.58
Tvcable	1,457.97
Colonial Cía. De Seguros	1,411.20

Probiz S.A.	1,222.00
Ricardo Ramírez	1,219.20
Emiquesa	1,163.43
Univercompany S.A.	<u>1,120.00</u>
Total	197,543.75

El saldo de Anticipos a Proveedores es el siguiente al 31 de Diciembre del 2010:

Franklin Barrezueta	59,224.96
Rubén Sáenz	17,500.00
Xavier Sotomayor	61,009.87
Andrés Parra	2,800.00
Quilcar S.A.	15,260.07
Basc Ecuador Capítulo Guayaquil	2,500.00
Geovany Ulli	14,200.00
Escuela Politécnica Nacional	3,792.00
CFC Corporación	<u>12,346.46</u>
Total	188,633.36

El saldo de Terceros Varios es el siguiente al 31 de Diciembre del 2010:

Franklín Barrezueta	473,251.81
Jorge Coral	161,944.58
Gruseba	15,413.30
Logsecom	8,200.00
Julio Leon	5,410.71
DHC	1,145.00
Acusoni	498.88
Avanzacorp	<u>350.00</u>
Total	666,214.28

3.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2010, la composición del saldo de las cuentas de impuestos anticipados es la siguiente:

	U. S. dólares
Crédito Tributario de IVA	69,075.92
Crédito Tributario Retenciones de IVA	42,507.41
Crédito Tributario de Impuesto a la Renta	<u>65,558.27</u>
Total	177,141.60 =====

4.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2010, la composición del saldo de las cuentas de Inventarios de la Compañía es la siguiente:

U. S. dólares

Elementos de Seguridad **588,038.91**

5.- PROPIEDADES

Al 31 de diciembre del 2010, la composición del saldo de las cuentas de propiedades de la Compañía es la siguiente:

U. S. dólares

Muebles y Enseres	8,741.61
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	179,415.57
Equipos de Computación	20,171.97
Vehículos	<u>12,191.06</u>
Total costo	220,520.21
Depreciación acumulada	<u>(70,315.78)</u>
Propiedades, neto	<u>150,204.43</u>

Análisis del movimiento de propiedades

A continuación presentamos un análisis del movimiento de la cuenta propiedades al 31 de diciembre del 2010:

U. S. dólares

DESCRIPCIÓN	SALDO AL 31/12/2009	AUMENTOS O DISMINUCIONES	SALDO AL 31/12/2010
Muebles y Enseres	5,823.56	2,918.05	8,741.61
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	176,280.52	3,135.05	179,415.57
Equipos de Computación	13,429.23	6,742.74	20,171.97
Vehículos	12,191.06	0.00	12,191.06
Depreciación	(24,188.04)	(46,127.74)	(70,315.78)
Total Activos Fijos	183,536.33	(33,331.90)	150,204.43

6.- OTROS ACTIVOS

U. S. dólares

Depósito de Arriendo	1,752.00
Depósitos Empresa Eléctrica	25.75
Depósitos Seguros	<u>79,950.00</u>
Total Otros Activos	<u>81,727.75</u>

7.- OBLIGACIONES A CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2010, el saldo de obligaciones a corto plazo incluye:

U. S. dólares

Sobregiro Bancario (cheques girados y no cobrados al 31/12/2010)	<u>83,104.85</u>
--	-------------------------

8.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2010, la conformación de los saldos de cuentas por pagar es la siguiente:

U. S. dólares

Proveedores

Proveedores de Servicios	82,837.79
Proveedores de Otros Bienes	26,899.75
Proveedores de Muebles y Equipos	12,322.18
Proveedores de Servicios Legales	1,974.78
Total Proveedores	<u>124,034.50</u>

Otras Cuentas por Pagar

Obligaciones Laborales	893,558.85
Impuestos y Contribuciones	149,491.04
Arriendos por Pagar	1,907.80
Otros Pasivos	42.05
Total Otras Cuentas por Pagar	<u>1,044,999.74</u>

Total Cuentas por Pagar	<u>1,169,034.24</u>
-------------------------	----------------------------

El saldo de Proveedores de Servicios es el siguiente al 31 de Diciembre del 2010:

Hispana de Seguros	30,266.81
Empresa Municipal de Agua Potable	13,231.57
Andrés Rafael parra García	11,079.83
Ace Seguros S.A.	5,368.96
Geovanny Ullis	5,067.54
Balboa Cía. De Seguros y Reaseguros	2,889.30

Airseg S.A.	2,886.00
Corporación para la Adm. Temporal	2,787.27
Servicios Asociados S.A.	2,535.92
Audidores Técnicos Asociados S.A.	2,005.00
QBC S.A.	1,949.34
Pablo Ruben Carrillo Muñoz	1,784.80
Otros Menores a \$1,000.00	985.63
Total	82,837.97

El saldo de Proveedores de Otros Bienes es el siguiente al 31 de Diciembre del 2010:

Marcia Ruth Pazto Yanez	21,205.14
Rufino Amaranto Herrera	1,381.63
Orrala Panchana María del Carmen	1,226.51
José Máximo Flores Villarroel	1,208.25
Otros Menores a \$1,000.00	1,878.22
Total	26,899.75

El saldo de Obligaciones Laborales es el siguiente al 31 de Diciembre del 2010:

Aporte Personal	228,376.23
Sueldos por Pagar	150,448.05
Aporte Patronal	129,938.78
Bono Escolar	115,011.70
Bono Navideño	104,842.54
Vacaciones	93,838.24
Fondos de Reserva	43,118.40
Otras Cuentas por Pagar	17,696.94
Participación de Utilidades	3,689.99
Secap - IECE	5,206.17
Prestamos Quirografarios	1,391.81
Total	893,558.85

El saldo de Impuestos y Contribuciones es el siguiente al 31 de Diciembre del 2010:

Impuesto al Valor Agregado	119,752.83
Retenciones en la Fuente	4,468.72
Retenciones de IVA	21,236.02
Otros Impuestos	4,033.47
Total	149,491.04

Impuesto a la renta - de conformidad con disposiciones legales, a partir del año 2001, la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	U. S. dólares
Utilidad Gravable	20,909.96
25% impuesto a la renta sobre utilidad gravable	<u>5,227.49</u>
Total Impuesto a la Renta Causado	5,227.49
Retenciones en la fuente del año	<u>(5,227.49)</u>
Saldo de Impuesto a la Renta a pagar	0.00

9.- CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2010, la conformación de los saldos de cuentas por pagar a Largo Plazo es la siguiente:

Lancot S.A.	142,956.90
Cablefersa S.A.	416,277.21
Total	<u>559,234.11</u>

10.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social.- al 31 de Diciembre del 2010, el capital suscrito y pagado de SEPRICO SEGURIDAD PRIVADA CORAL CIA. LTDA. está representado por 10.000 acciones con un valor nominal unitario de U. S. \$ 1.00.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

11.- INGRESOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2010, la cuenta ingresos se descompone de la siguiente manera:

	U. S. dólares
Servicios de Guardianía	2'626,316.16
Servicios de Instalaciones	<u>154,836.50</u>
Total Ingresos Operacionales	<u>2'781,152.66</u>

12.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales al 31 de diciembre del 2010 corresponden a gastos administrativos y de ventas, los cuales se detallan a continuación:

U. S. dólares

GASTOS DE OPERACIÓN:

Gastos de Administración

Mantenimiento y Reparaciones	252,277.73
Uniformes, Municiones y otros	225,153.37
Depreciaciones y Amortizaciones	47,638.57
Teléfono, Fax, Correo	32,027.41
Honorarios Profesionales	21,733.97
Arrendamiento de Inmuebles	17,163.63
Útiles de Oficina	13,134.32
Transporte	13,707.54
Capacitación del Personal	12,511.06
Combustibles y Lubricantes	11,423.44
Alimentación	6,047.02
Gastos de Viaje	5,422.45
Gastos Legales	5,067.04
Gastos Financieros	2,239.61
Gastos de Gestión	1,349.92
Otros	<u>757.07</u>

Total 667,654.15

=====

13.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2010 y la fecha de preparación de estos Estados Financieros (Abril 2011), no se produjeron eventos significativos para la Compañía SEPRICO SEGURIDAD PRIVADA CORAL CIA. LTDA., y que hayan ocasionado o sufrido algún efecto significativo sobre dichos Estados Financieros, sin embargo es importante mencionar el evento en que a la compañía, para el año 2011 le corresponde la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF 's de acuerdo a Resolución No. 06. Q. ICI. 004, Art. 2, dispuesta por la Superintendencia de Compañías.