

C.P.A. Ángel Preciado. Q

CONTADOR-AUDITOR-CONSULTOR



SISTEMAS DE SEGURIDAD S.A. SISECUSA

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

POR EL AÑO TERMINADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

C.P.A. Ángel Preciado. Q

CONTADOR-AUDITOR-CONSULTOR

SISTEMAS DE SEGURIDAD S.A. SISEGUSA

ESTADOS FINANCIEROS **POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

INDICE

Páginas No.

Informe de los Auditores Independientes	1 - 2
Balances Generales	3
Estado de Resultados	4
Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas	5
Estado de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7 - 12



Abreviaturas usadas:

US\$	- Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Asamblea General de Accionistas

SISTEMAS DE SEGURIDAD S.A. SISEGUSA



Informe sobre los Estados Financieros.

1. Hemos auditado los Balances Generales adjuntos de **SISTEMAS DE SEGURIDAD S.A. SISEGUSA**, al 31 de diciembre del 2011, y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en los resultados de nuestra Auditoria.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por 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 el 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 auditoria. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria, las cuales requieren que cumplamos con requerimiento ético, planifiquemos y realicemos una auditoria para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoria comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencias de auditoria 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 auditoria de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.

C.P.A. Ángel Preciado. Q

CONTADOR-AUDITOR-CONSULTOR

Una auditoria también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizada por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Excepto por lo indicado en el párrafo 5, consideramos que la evidencia de auditoria que he obtenido, es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoria.

5. No presenciamos la toma física de inventario al 31 de diciembre del 2010, registrados en los Estados Financieros adjuntos por US\$. 1.299.000, debido a que esa fecha fue anterior a la de nuestra contratación como auditores de la Compañía. En esas circunstancias, no nos fue posible satisfacernos de las cantidades de los inventarios y del respectivo costo por medio de otros procedimientos de auditoria (Nota 6).

Opinión.

6. En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en el párrafos 5 anterior y el efecto de los ajustes, reclasificaciones y/o divulgaciones adicionales si los hubiere, los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **SISTEMAS DE SEGURIDAD S.A. SISEGUSA**, al 31 de diciembre del 2011, el Resultado de sus operaciones, el Cambio en su Patrimonio y su Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.


C.P.A. Ángel Preciado Q.
Registro Profesional No. 31953

Guayaquil, Abril 18 de 2012.



[2]

SISTEMAS DE SEGURIDAD S.A. SISEGUSA

BALANCE GENERAL

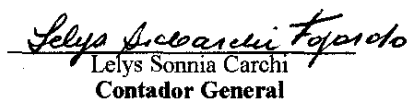
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTAS	<u>2.011</u>
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
Caja y Bancos	3	311.705
Cuentas por Cobrar	4	161.164
Impuestos y Pagos Anticipados	5	24.151
Inventarios	6	1.299.000
Activos pagados por anticipado		<u>0</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>1.796.019</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Propiedad, Planta y Equipos	7	355.542
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>355.542</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>2.151.561</u>
PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES		
Cuentas por Pagar	8	145.604
Pasivos Acumulados	9	170.176
Obligaciones Fiscales	10	<u>245.683</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		561.463
TOTAL PASIVOS		561.463
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (Según Estado adjunto)	11	<u>1.590.098</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>2.151.561</u>




Renzo Alva Solari
Gerente General


Lelys Sonnia Carchi
Contador General

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

SISTEMAS DE SEGURIDAD S.A. SISEGUSA


ESTADO DE RESULTADOS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTA	<u>2.011</u>
INGRESOS	13	
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas (Tarifa 12%)		4.515.279
Ventas (Tarifa 0%)		109.666
Otros Ingresos (Tarifa 0%)		0
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		<u>4.624.944</u>
COSTO DE VENTAS		
Costo de Ventas bienes no producidos		2.914.698
TOTAL COSTO DE VENTAS		<u>2.914.698</u>
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Administracion y Ventas		614.789
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		<u>614.789</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u><u>1.095.458</u></u>




Renzo Alva Solari
Gerente General


Lelys Sonia Carchi
Contador General

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

SISTEMAS DE SEGURIDAD S.A. SISEGUSA

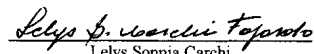
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Utilidad no distribuida	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldos al 1 Enero del 2010	25.000	18.422	405.023	-	580.740	1.029.185
Transacciones del año:						
Transferencia de Resultado	-	-	-	-	-	-
Ajuste de Años Anteriores	-	-	-	-	-	-
Pérdida del Ejercicio	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2010	25.000	18.422	405.023	-	580.740	1.029.185
Transacciones del año:						
Utilidad no Distribuida periodo anterior	-	-	580.740	-	(580.740)	-
Ajuste por disposiciones legales	-	(5.922)	5.922	-	-	-
Pago Dividendos Accionistas	-	-	(145.271)	-	-	(145.271)
Deducciones de la Utilidad periodo 2011						
Participación de Trabajadores 15%	-	-	-	-	1.095.458	1.095.458
Impuesto a la Renta 25%	-	-	-	-	(164.319)	(164.319)
Reserva Legal	-	-	-	-	(224.955)	(224.955)
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	25.000		846.414	-	706.184	1.590.098


Renzo Alva Solari
Gerente General




Lelys Sonia Carchi
Contadora General

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

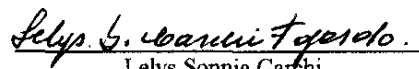
SISTEMAS DE SEGURIDAD S.A. SISEGUSA

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2.011</u>
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:</u>	
Utilidad del Ejercicio	1.095.458
(+) Depreciación y Amortización	25.198
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Disminución) Cuentas y Documentos por Cobrar	(356.840)
(Disminución) Inventarios	268.968
(Disminución) Activos pagados por anticipado	(50.000)
(Aumento) Cuentas por Pagar	(6.787)
(Disminución) Pasivos Acumulados	(603.355)
<u>Efectivo Neto (Utilizado) de Actividades de Operación</u>	372.641
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Inversión:</u>	
(Aumento) en Inversiones	-
(Aumento) de Activos Fijos por Compras	(307.298)
(Aumento) de Activos Fijos por Fusión	-
<u>Efectivo Neto (Utilizado) de Actividades de Inversión</u>	(307.298)
Disminución Neta del Efectivo	65.343
Efectivo y Equivalentes del Efectivo al Inicio del Periodo	246.362
Efectivo y Equivalentes del Efectivo al Final del Periodo	<u><u>311.705</u></u>


Renzo Alva Solari
Gerente General




Lelys Sonnia Carchi
Contador General

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

1.- OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

SISTEMAS DE SEGURIDAD S.A. SISEGUSA La compañía fue constituida, en la ciudad de Guayaquil, el 21 de febrero de 2005 con la razón social de SISTEMAS DE SEGURIDAD S.A. SISEGUSA fue inscrita en el Registro Mercantil en Marzo 04 de ese mismo año, y aprobada por la Superintendencia de Compañías con Resolución No. 05-G-IJ-0001188 de Febrero 24 del 2005. Su objetivo principal es la venta, alquiler, instalación, distribución, importación y exportación de equipos de seguridad, comunicaciones y protección, comercial y doméstica, así como el asesoramiento en materia de seguridad, comunicaciones y protección. En cumplimiento de su objeto la compañía puede celebrar todos los actos civiles o de comercio y operaciones mercantiles permitidos por la ley.

2.- RESUMEN DE POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

a) Base de Presentación

La Empresa mantiene sus registros contables en US\$ dólares de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad NEC, y son preparados de conformidad con principios y prácticas contables, establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías, las mismas que son utilizadas en la preparación de los estados financieros.

Las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, son similares a sus correspondientes NIC de las cuales se derivan. Actualmente, las NEC están siendo remplazadas gradualmente por las NIC, sobre las cuales se establecerán a futuro la base de registro, preparación y presentación de los estados financieros de las Compañías a nivel mundial. Con base a tal cambio, la Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de Noviembre del 2008, dispuso diferir la aplicación de las NIIF por parte de las Compañías y entes sujetos a su control y vigilancia, hasta el 1 de Enero del 2012. Se establece el año 2011 como periodo de transición para esta entidad.

b) Reconocimiento de Ingresos y Gastos

La compañía reconoce sus ingresos por venta, alquiler, instalación, distribución, importación y exportación de equipos de seguridad, comunicaciones y protección, comercial y doméstica, así como el asesoramiento en materia de seguridad, comunicaciones y protección una vez que ha emitido la transferencia del bien ofertado. Los gastos se registran mediante el método de acumulación o devengado, excepto por los beneficios sociales que los registran bajo el método del efectivo.

C.P.A. Ángel Preciado. Q

CONTADOR-AUDITOR-CONSULTOR

c) Propiedades, Maquinarias y Equipos

Están registradas al costo de adquisición. Las erogaciones por mantenimiento, reparaciones mayores, así como de nuevas adquisiciones se cargan al costo o gasto al incurrirse en ellos. La depreciación se calcula por el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales.

Muebles y Enseres	10%
Equipos de Oficina	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%

e) Beneficios Sociales

Están registrados, con cargo a los resultados del periodo. Los Principios de Contabilidad requieren que los gastos acumulados, incluidos los beneficios sociales sean registrados sobre la base del devengado.

3.- EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

El siguiente es un resumen del Efectivo en Caja y Bancos, al 31 de Diciembre del 2011:

	<u>2.011</u>
Caja - Bancos	311.705

Corresponde al efectivo disponible en Caja y Bancos, según arqueos y conciliaciones bancarias respectivas.

4.- CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es un resumen de Cuentas por Cobrar, al 31 de Diciembre del 2011:

	<u>2.011</u>
Clientes (1)	42.881
Cuentas por cobrar - Cheques Post Fechados (2)	36.995
Anticipos Pagados	8.617
Cuentas por liquidar empleados (3)	73.100
Provision de Cuentas Incobrables (4)	(429)
Total:	<u>161.164</u>

(1) Corresponde al saldo de las cuentas pendientes de cobro a los clientes, conforme al reporte de saldos de créditos correspondientes al cierre del periodo.

[8]

C.P.A. Ángel Preciado. Q

CONTADOR-AUDITOR-CONSULTOR

- (2) Está conformado por los cheques post fechados que mantiene la compañía por ventas a crédito.
- (3) Corresponde a los anticipos otorgados a los empleados por concepto de utilidades anticipadas.
- (4) La administración ha considerado conveniente iniciar el cálculo correspondiente a la provisión para cuentas incobrables del periodo 2011.

5.- IMPUESTOS PAGADOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2011 este saldo corresponde al Crédito Tributario por concepto de IVA que tiene la compañía por un monto de \$ 23.966,57.

6.- INVENTARIOS

El inventario de mercaderías para la venta al cierre del periodo asciende a un monto de \$ 1.299.000 el mismo que corresponde al stock de equipos de seguridad, comunicaciones y protección, comercial y doméstica en sus diferentes marcas, las cuales son distribuidas por SISTEMAS DE SEGURIDAD S.A. SISEGUSA, en cuyo inventario físico practicado al cierre del ejercicio económico no nos fue posible participar debido a nuestra contratación posterior como auditores externos de la Compañía.

7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

El siguiente es un resumen de Propiedad, Planta y Equipos, al 31 de Diciembre del 2011:

	<u>SALDO</u> <u>31-dic-10</u>	<u>ADICIONES</u> <u>(1) COMPRA</u>	<u>SALDO</u> <u>31-dic-11</u>
Terrenos	-	102.866	102.866
Edificios	-	222.134	222.134
Muebles y Enseres	14.853	3.065	17.918
Equipos de Oficina	7.031	913	7.944
Equipos de Computación	9.924	3.517	13.441
Vehículos	36.839	-	36.839
Total Costo	<u>68.647</u>	<u>332.496</u>	<u>401.143</u>
(-) Depreciacion Acumulada	<u>(20.403)</u>	<u>(25.198)</u>	<u>(45.601)</u>
Total:	<u>48.243</u>	<u>307.298</u>	<u>355.542</u>

[9]

C.P.A. Ángel Preciado. Q

CONTADOR-AUDITOR-CONSULTOR

(1) Están representadas por facturas de diferentes proveedores.

8.- CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de Cuentas por Pagar, al 31 de Diciembre del 2011:

	<u>2.011</u>
Proveedores Locales	19.382
Obligaciones con el IESS (1)	5.531
Otras Cuentas por Pagar (2)	120.691
Total:	<u>145.604</u>

(1) Está conformado por las aportaciones pendientes de pago al cierre del ejercicio económico, correspondientes al mes de diciembre.

(2) Comprende las obligaciones pendientes de pago a los accionistas al cierre del periodo 2011, por concepto de bonificaciones estimadas de las ventas.

9.- PASIVOS ACUMULADOS

El siguiente es un resumen de Pasivos Acumulados, al 31 de Diciembre del 2011:

	<u>2.011</u>
Participacion Trabajadores	164.319
Provisiones	5.857
Total:	<u>170.176</u>

Corresponde a las utilidades de los trabajadores, deducido del resultado al cierre del ejercicio económico de 2011.

C.P.A. Ángel Preciado. Q

CONTADOR-AUDITOR-CONSULTOR

10.- OBLIGACIONES FISCALES

El siguiente es un resumen de los Impuestos por Pagar, al 31 de Diciembre del 2011:

	<u>2.011</u>
Impuesto a la Renta	224.955
Obligacion con la Administracion Tributaria	20.729
Total:	<u>245.683</u>

Corresponde el Impuesto a la Renta a pagar deducido de los resultados al cierre del ejercicio económico de 2011.

11.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2011, el Capital Social está constituido por US\$ 25.000,00 acciones, suscritas al valor nominal de US\$ 1,00 cada una, cuyo detalle se muestra a continuación:

	<u>Enero/01/11</u>	<u>Dic/31/11</u>
Alva Solari Alejandro Augusto	6.250	6.250
Alva Solari Renzo Humberto	6.250	6.250
Solari Montoya Juliana Pamela	6.250	6.250
Solari Montoya Sandra Silvana	6.250	6.250
Total:	<u>25.000</u>	<u>25.000</u>

12.- UTILIDAD NO DISTRIBUIDA

Según resolución de la Junta General de Accionistas, se autoriza el pago de dividendos a los accionistas por un monto total de \$ 145.271,12, en cuya cancelación se observó la correcta aplicación y retención de los impuestos de ley.

C.P.A. Ángel Preciado. Q

CONTADOR-AUDITOR-CONSULTOR

13.- INGRESOS

El siguiente es un resumen de los Ingresos, Costos y Gastos, al 31 de Diciembre de 2011:

	<u>2011</u>
Ingresos Operacionales (1)	
Ventas Tarifa 12%	4.515.279
Ventas Tarifa 0%	109.666
Total Ingresos Operacionales	<u>4.624.944</u>
Otros Ingresos no Operacionales	-
Total Ventas Netas	<u>4.624.944</u>

(1) Incluye la venta, alquiler, instalación, distribución, importación y exportación de equipos de seguridad, comunicaciones y protección, comercial y doméstica en su variedad de tipos y marcas.

14.- CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión del presente informe, no existen activos y pasivos contingentes que afecten la situación financiera de la compañía.

15.- IMPLEMENTACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERAS NIIF

Al 31 de diciembre de 2011, la compañía ha realizado los diferentes procesos para cumplir con los requerimientos solicitados por la Superintendencia. Los resultados relacionados con ajustes monetarios provenientes de la conversión de estados financieros NEC a NIIF, serán registrados en la contabilidad al 1 de enero de 2012.

16.- EVENTOS SUBSECUENTES

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los Estados Financieros por el período terminado al 31 de Diciembre del 2011, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los Estados Financieros a la fecha mencionada.