



SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS

MEMORANDO No.SC.ICI.DAI.Q.11.932.

PARA : JEFE DE DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO ✓  
DE : DIRECTORA DE AUDITORÍA E INTERVENCIÓN  
ASUNTO : DICTAMEN DE AUDITORÍA EXTERNA  
FECHA : - 7 NOV. 2011

Adjunto se servirá encontrar los informes de auditoría externa sobre los estados financieros del año 2009 de las compañías: STUDIUM CIA. LTDA; MATEXSPAIN DEL ECUADOR S.A; SICUREXPRT S.A; y, *PROVEEDOR Y SERCARGA S.A., 154.398* a fin de que se sirva disponer su correspondiente escaneo y archivo en los expedientes de las compañías.

Atentamente,

GILDA BAUTISTA CEDEÑO

GBC/meev  
Exps: 50190  
Trám. 49175-0

Preparado  
por:

Mayra E. Estrella V.

um Estrella V

Exp # 151026

AUDITORIA PREVENIVA CAS 1498



JAIME GALARZA DONOSO  
AUDITORES INDEPENDIENTES

# SICUREXPERT S.A.

---

## Estados Financieros

Por el año terminado en Diciembre de 2009  
Con Informe de Auditores Independientes



JAIME GALARZA DONOSO  
AUDITORES INDEPENDIENTES

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

### A LOS SOCIOS DE SICUREXPERT S.A.

1. Hemos auditado el balance general que se adjunta de SICUREXPERT S.A. al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y 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 nuestras auditorías.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Esas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestras auditorías proporcionan una base razonable para nuestra opinión.
3. Esta es nuestra primera auditoría a los estados financieros de la Compañía, y el alcance de nuestro trabajo no fue suficiente con respecto a los estados financieros del año precedente para permitirnos determinar si los principios de contabilidad han sido aplicados uniformemente.
- 4.- Debido a que nuestra contratación como auditores de la Compañía fue realizada en fecha posterior al 31 de diciembre del 2009, no pudimos observar la toma física de inventarios, cuyo monto en libros es de US\$ 5.520,00. Así mismo no pudimos confirmar directamente el saldo de cuentas por pagar a accionistas por US\$ 47.768,21; aunque mediante la aplicación de procedimientos alternativos nos fue posible establecer la razonabilidad de dichos valores.
5. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados, salvo por los efectos que podrían tener los asuntos mencionados en los párrafos 3 y 4 precedentes, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de SICUREXPERT S.A, al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo

por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

6. Tal como se menciona en la Nota R según Resolución No. 08.G.DSC-010, se dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), serán de aplicación obligatoria de acuerdo al cronograma establecido en dicha resolución para las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros. La Compañía prepara sus estados financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2009, la emitimos por separado.

Quito-Ecuador  
Octubre 21 del 2010



DR/JAIME GALARZA DONOSO  
Registro No. SC-RNA 225  
C.P.A. Reg. No. 9623.

**SICUREXPERT S.A.****Balance General  
(Expresado En dólares)**

Año terminado en 31 de Diciembre	2009	2008
<b>Activos</b>		
<b>Activos Corrientes</b>		
Cuentas por cobrar Clientes (Nota A)	70.352,97	11.141,68
Impuestos Anticipados (Nota B)	20.068,07	15.662,08
Garantías por cobrar (Nota C)	1.600,00	76,295.99
Anticipo por liquidar (Nota D)	15.976,00	5.242.867,80
Inventarios (Nota E)	5.520,00	54.660,72
<b>Total Activos Corrientes</b>	<b>113.517,04</b>	<b>5.400.628,27</b>
<b>Activo fijo</b>		
Propiedad planta y equipos- (Nota F)	29.690,09	19.716,20
<b>Total Activo Fijo</b>	<b>143.207,13</b>	<b>5.420.344,47</b>
<b>Otros Activos</b>		
Gastos de constitución	6.355,75	7.748,33
<b>Total Otros Activos</b>	<b>6.355,75</b>	<b>7.748,33</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>149.562,88</b>	<b>5.428.092,80</b>

Ver Políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros

**SICUREXPERT S.A.**

**Balance General  
(Expresado En dólares)**

Año terminado en 31 de Diciembre	2009	2008
<b>Pasivos y patrimonio de los socios</b>		
<b>Pasivos Corrientes</b>		
Obligaciones Financieras	(Nota G) 3.371,12	76.534,77
Por pagar a Proveedores	(Nota H) 10.419,56	5.249.679,39
Restamos a terceros	(Nota I) 87.000,00	92.833,84
Impuestos por Pagar	(Nota J) 1.816,38	294,97
Provisiones por pagar	(Nota K) 5.898,82	2.220,20
IESS por Pagar	(Nota L) 107,50	107,50
<b>Total Pasivos Corrientes</b>	<b>108.613,38</b>	<b>5.421.670,67</b>
<b>Pasivos Largo Plazo</b>		
Obligaciones bancarias L/P	14.273,89	
Prestamos Accionistas	(Nota M) 47.768,21	63.190,33
<b>Total Pasivos Largo Plazo</b>	<b>62.042,10</b>	<b>63.190,33</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>170.655,48</b>	<b>5.484.861,00</b>
<b>Patrimonio</b>		
Capital Social	(Nota M) 800,00	800,00
Reservas	(Nota N) 6.210,09	6.210,09
Resultados ejercicios anteriores	(63.778,29)	
Utilidad del presente ejercicio	35.675,60	(63.778,29)
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIO</b>	<b>(21.092,60)</b>	<b>(56.768,20)</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>149.562,88</b>	<b>5.428.092,80</b>

Ver Políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros

**SICUREXPERT S.A.****Estado de Resultados  
(Expresado En dólares)**

<b>Año terminado en 31 de Diciembre</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Ingresos	288.432,35	161.186,52
Costos de ventas	209.226,74	82.626,72
Gastos de administración y ventas	64.742,08	160.132,55
<b>Utilidad en operación</b>	<b>14.463,53</b>	<b>(81.572,75)</b>
Otros ingresos y egresos no operacionales	22.826,39	18.518,93
Gastos Financieros	1.614,32	724,47
<b>Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta</b>	<b>35.675,60</b>	<b>(63.778,29)</b>
Participación a trabajadores Impuesto a la renta		
<b>Utilidad Neta</b>	<b>35.675,60</b>	<b>(63.778,29)</b>

Ver Políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros

**SICUREXPERT S.A.**  
**Estado de Flujo del Efectivo**  
**(Expresado En dólares)**

**Año terminado al 31 de Diciembre**

**2009**

---

**Flujo de efectivo por las actividades de operación**

---

Utilidad	35.675,60
<b>Ajustes para conciliar la utilidad Neta con el efectivo neto provisto</b>	
<b>Las actividades de operación:</b>	
Depreciación	9.821.33
Provisión para incobrables	1.392.58
Amortización de diferidos	
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>	
Aumento en cuentas por cobrar clientes	- 59.211.29
Aumento en impuesto anticipados	- 4.405.99
Disminución en garantías por cobrar	74.695.99
Disminución en anticipos a proveedores	5'226.891.90
Disminución de Inventarios	49.140.72
Disminución pasivos corto plazo	- 5'239.259.83
Disminución en obligaciones financieras	-58.889.76
Disminución en cuenta prestamos por pagar	-21.255.96
Aumento en provisiones por pagar	3.678.62
Aumento en impuestos por pagar	1.521.41
<hr/>	
Efectivo neto provisto por actividades de operación	19.795.22

---

**Flujo de efectivo por las actividades de inversión**

---

Adquisiciones de activo fijo	- 19.795.22
<hr/>	
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-19.795.22

---

Disminución (aumento) neto de efectivo	-0-
Efectivo al Inicio del año	-0-
Efectivo al final del período	-0-

Ver Políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros

**SICUREXPERT S.A.****Estado de Evolución del Patrimonio  
(Expresado En dólares)**

Año terminado en 31 de Diciembre	2009	2008
<b>Capital Social</b>		
Saldo inicial	800.00	800.00
<b>Saldo Final</b>	<b>800.00</b>	<b>800.00</b>
<b>Reserva Legal</b>		
Saldo Inicial	621.01	621.01
<b>Saldo Final</b>	<b>621.01</b>	<b>621.01</b>
<b>Pérdidas de ejercicios anteriores</b>		
Saldo Inicial	-63.778.29	
<b>Saldo Final</b>	<b>-63.778.29</b>	<b>-63.778.29</b>
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b>35.675.60</b>	
<b>Total Patrimonio de los socios</b>	<b>21.092.60</b>	<b>-56.768.20</b>

Ver Políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros

**SICUREXPERT S.A.**

**POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009.**

**1.- OPERACIONES**

La Compañía fue constituida en Noviembre 10 del 2003. De nacionalidad ecuatoriana, con una duración de 50 años. Su objeto social es el diseño, la planificación, intermediación y la valoración de procesos de seguridad electrónica, modular y satelital de instituciones públicas y privadas. Su sede principal está situada en el Distrito Metropolitano de Quito.

**2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD**

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la gerencia efectúe estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren presentar en los mismos.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con normas internacionales de contabilidad (NIC).

**Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:**

**a. Registros contables y unidad monetaria.-**

Los registros contables de la Compañía se llevan en dólares estadounidenses, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

**b. Inventarios.-**

Corresponde al valor de existencias de materiales para blindaje, libros, cascos y botas, chalecos y prendas, etc. , valorados al costo de adquisición que no excede al valor del mercado

c. **Propiedad, planta y equipo.-**

Se muestra al costo histórico, menos la depreciación acumulada .La depreciación de los activos, se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

## SICUREXPERT S.A.

### Notas a los Estados Financieros (Expresadas En dólares)

A. **Cuentas por cobrar  
A Clientes**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31.	2009	2008
Sea Wolf Cia. Ltda	55,55	2.485,55
Cisepro Cia.Ltda.	4.945,87	1.075,15
Banco de la Produccion	70,43	
Banco Bolivariano	4.891,00	
Alfa Seguridad	4.219,60	22,00
Universidad Internacional	2.907,92	
PDV Ecuador	43,00	43,00
Proteccion Blindada	3,65	3,65
Senacor	17,00	17,00
Presidencia Republica	43.123,25	
DSE Defence Systems Ecuador	103,02	103,02
Petroleos del Pacifico S.A.	1.133,15	1.181,68
Alberto Males	61,42	61,42
Marco Antonio Remache	753,94	6.054,13
Energy Palma	95,08	95,08
Pronase Cia. Ltda.	13,71	
Enap Sipetrol S.A.	1,98	
Bosques Tropicales	4.182,04	
Direc. Prov. Salud Pichincha	648,00	
Diana Maria Morales	840,00	
Edison Loza Vela	131,04	
Consejo Colombiano Seguridad	2.112,32	
	<b>70.352,97</b>	<b>11.141,68</b>

B. <b>Impuestos Anticipados</b> Diciembre 31	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
	2009	2008
Impuesto al Valor Agregado IVA	11.139,78	8.894,38
Retención en la fuente	8.928,29	6.767,70
	<b>20.068,07</b>	<b>15.662,08</b>

C. <b>Garantias por Cobrar</b> Diciembre 31	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
	2009	2008
Garantía Arriendos	500,00	500,00
Cheques en Garantía	1.100,00	75.795,99
	<b>1.600,00</b>	<b>76.295,99</b>

D. <b>Anticipo por Liquidar</b> Diciembre 31	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
	2009	2008
Intertrading Ardila	15.976,00	
Marisabel Mera		16,50
Miguel Caballero		5.242.851,30
	<b>15.976,00</b>	<b>5.242.867,80</b>

E. <b>Inventarios</b> Diciembre 31	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
	2009	2008
Materiales para Blindaje		11.480,34
Libros	2.778,00	11.967,27
Cascos y Botas	362,00	7.239,52
Chaleco y prendas	2.380,00	23.973,59
	<b>5.520,00</b>	<b>54.660,72</b>

**F. Propiedad, planta y Equipo**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31	2009	2008
Equipo de oficina	3.575,74	3.094,24
Muebles y enseres	4.172,01	4.172,01
Equipo de Comunicación	2.574,54	2.105,54
Equipo de Computacion	4.978,03	4.978,03
Maquinaria y herramientas	8.212,74	8.212,74
Vehiculos	47.076,86	28.232,14
Menos: Depreciación acumulada	(40.899,83)	(31.078,50)
	<b>29.690,09</b>	<b>19.716,20</b>

**G. Obligaciones Financieras**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31	2009	2008
Banco Pichincha 30420249-04	3.371,12	76.534,77
	<b>3.371,12</b>	<b>76.534,77</b>

**H. Por pagar a Proveedores**

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31	2009	2008
Consorcio del Pichincha	7.262,38	
Petroleos del Pacifico	3.157,18	3.157,18
Ximena Riofrio de Teran		608,70
Wilmer Ve ga Mendez		3.062,21
U. Ejecucion Policia Nacional		5.242.851,30
	<b>10.419,56</b>	<b>5.249.679,39</b>

**I. Prestamos a terceros**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31	2009	2008
Miguel Caballero	87.000,00	92.833,84
	<b>87.000,00</b>	<b>92.833,84</b>

**J. Impuestos por Pagar**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31	2009	2008
Impuesto al Valor Agregado IVA	269,78	196,86
Retenciones en la fuente	1.546,60	98,11
	<b>1.816,38</b>	<b>294,97</b>

**K. Provisiones por pagar**

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31	2009	2008
Sueldos y Salarios	3.763,54	590,79
Fondo de Reserva	208,25	233,34
Decimo Tercer Sueldo	571,03	70,99
Decimo Cuarto Sueldo	102,08	96,12
Vacaciones	222,95	197,99
Movilizacion	14,18	14,18
15% participación utilidades	1.016,79	1.016,79
	<b>5.898,82</b>	<b>2.220,20</b>

**L. IESS por Pagar**

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31	2009	2008
Aporte Patronal IESS	60,75	60,75
Aporte Personal IESS	46,75	46,75
	<b>107,50</b>	<b>107,50</b>

M. **Prestamos de accionistas**

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31	2009	2008
Jorge Eduardo La Rotta	30.855,00	35.665,82
Consuelo Vargas	16.913,21	27.524,51
	<b>47.768,21</b>	<b>63.190,33</b>

N. **Capital Social**

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31	2009	2008
Jorge Eduardo La Rotta	392,00	392,00
Consuelo Vargas	408,00	408,00
	<b>800,00</b>	<b>800,00</b>

El Capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2009, comprende 800 acciones de un valor nominal de \$1.00 cada una.

O. **Reservas**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31	2009	2008
Reserva legal	621,01	621,01
Reservas de capital	5.589,08	5.589,08
	<b>6.210,09</b>	<b>6.210,09</b>

P. **Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera**

Con fecha 4 de septiembre del 2006, mediante R.O. No. 348, se publicó la Resolución No. 06.Q.ICI 004, que resuelve en su artículo 2, disponer que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), sean de

aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros a partir del 1 de enero de 2009.

Con fecha 20 de noviembre del 2008, se emitió la Resolución No. 08.G.DSC-010 que resuelve en su artículo 1, modificar los plazos mencionados en el registro oficial antes mencionado, los cuales fueron establecidos de la siguiente manera:

1. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010, en las Compañías y en los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores; así como, en todas las Compañías que ejercen actividades de auditoría externa.
2. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011, en 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, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.
3. Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012, en las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

La convergencia de los estados financieros a la normativa internacional (NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera), busca homologar los estados financieros de las compañías con la normativa local.

Al 31 de diciembre de 2009, la Compañía preparó sus Estados Financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**Q. Eventos  
subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre de 2009 y la fecha de preparación de nuestro informe (octubre 21, 2010 ) no se han producido eventos que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.