

SICUREXPERT S.A.

AÑO 2011

INFORME DE COMISARIO

César Edmundo Molina Ch

Comisario

**LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y MIEMBROS DEL DIRECTORIO
DE SICUREXPERT S.A.**

En mi calidad de Comisario de la EMPRESA SICUREXPERT S.A., y en cumplimiento a la función que nos asigna el numeral 4 del art. 321 de la Ley de Compañías, cúpleme informarles que se ha examinado el Balance General de la Empresa al 31 de Diciembre del 2011, y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio de los Accionistas, por el ejercicio económico antes indicado.

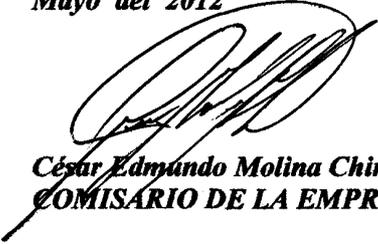
Se examinaron los libros Societarios; de Acciones, Accionistas, los que se llevan y conservan conforme a disposiciones legales vigentes y su custodia es responsabilidad de personal calificado.

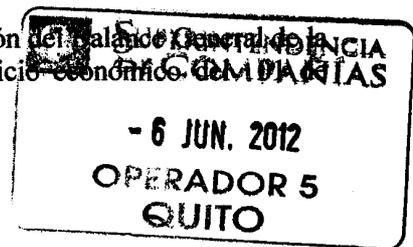
El examen incluyó, en pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones en los Estados Financieros, a fin de obtener una seguridad razonable de que estos estén libres de errores importantes, incluyó también, la evaluación de los principios de Contabilidad utilizados, disposiciones legales en la República del Ecuador y las estimaciones significativas realizadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de Estados Financieros en General. Consideramos que el examen efectuado proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

Los Estados Financieros que se acompañan presenta razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la EMPRESA SICUREXPERT S.A., al 31 de Diciembre del 2011 y los correspondientes resultados de sus operaciones, movimiento Patrimonial por el año terminado, de conformidad con las disposiciones de la Ley de Compañías, con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptadas y legales de la República del Ecuador.

Por lo expuesto pongo a consideración de ustedes, la aprobación del Balance General de la EMPRESA SICUREXPERT S.A., correspondiente al ejercicio económico de la Compañía, del 1 de enero al 31 de diciembre del 2011.

*Quito - Ecuador
Mayo del 2012*


**César Edmundo Molina Chiriboga
COMISARIO DE LA EMPRESA SICUREXPERT S.A.**



NOTAS A LA OPINIÓN DE COMISARIO POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

1.- CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

Como resultado del examen, las transacciones registradas y los actos de los administradores en su caso, se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones de las Juntas de Accionistas y del Directorio.

Los libros de Actas de Juntas de Accionistas y del Directorio, libro de acciones y accionistas han sido llevados de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

La correspondencia, los comprobantes, libros y registro de contabilidad, han sido llevados conforme a las normas legales y se conservan de acuerdo con lo prescrito en las disposiciones legales.

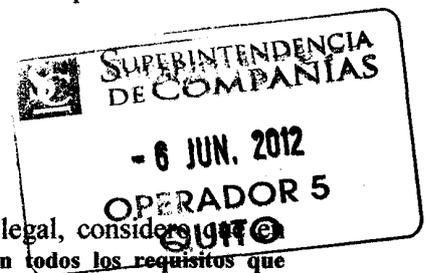
2.- COLABORACION GERENCIAL.

En cumplimiento de mi responsabilidad de comisario, considero importante indicar que el proceso de revisión de los libros, registros y documentación tanto contable como legal, he recibido total colaboración por parte de la Gerencia General para el cumplimiento de estas funciones.

3.- REGISTROS CONTABLES Y LEGALES.

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal, considero que en los términos generales que la EMPRESA SICURXPERT S.A., cumple con todos los requisitos que señalan la Superintendencia de Compañías, Ministerio de Finanzas y el Código de Comercio, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

Se ha indagado y verificado mediante pruebas de observación y detalle, en la medida que se considero necesaria, los procedimientos establecidos por los administradores para proteger y salvaguardar los activos de la Compañía. El acceso de personal autorizado esta limitado por seguridades adecuadas con las que cuenta la Empresa.



4.- CONTROL INTERNO.

Como parte del examen efectuado, se evaluó el sistema de control interno, en el alcance que considero necesario, y en términos generales, los procedimientos y controles implementados por la Gerencia, en mi opinión, salvaguardan la integridad económica de los activos, obligaciones y resultados de la Compañía.

5.- POSICION FINANCIERA Y SU RELACION CON LOS REGISTROS

Los componentes financieros de la Compañía principalmente entre ellos: Activos por el valor de \$ 142.161.13, de los cuales el Activo Corriente es de \$ 84.857.12, el Activo Fijo es \$ 53.733.42, y Los Gastos de Constitución es de \$ 3.570.59, el Pasivo Corriente es de \$ 34620.28, el Pasivo a Largo Plazo es de \$. 96.671.43 y el Patrimonio de los Accionistas es de \$.10.869.42 en este valor esta incluido la Utilidad del Presente ejercicio económico del 2011, el valor de \$. 28.374.41, todos han sido debidamente conciliados en los respectivos registros contables de la compañía, no encontrando diferencia alguna que amerite su revelación.

6.- RELACIONES FINANCIERAS.

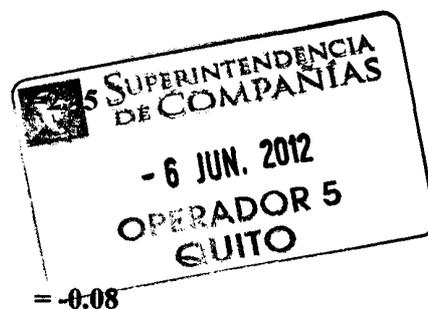
A continuación y cumpliendo disposiciones legales, se procede al calculo de las principales relaciones financieras que la Compañía refleja en sus Estados Financieros del Ejercicio Económico del 2011

6.1. SOLVENCIA

Activo Corriente
Pasivo Corriente

6.2.- ESTRUCTURAL

Patrimonio
Activo Total



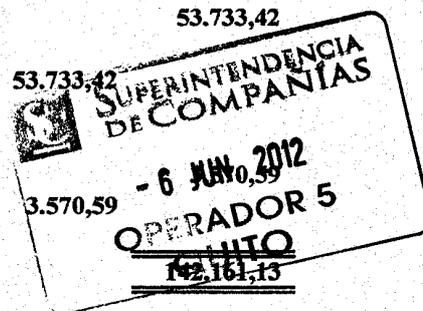
Finalmente declaro haber dado cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución No. 92-1-4-3-0014- y el Artículo 321 de la Ley de Compañías en el desempeño de la función como Comisario de la EMPRESA SICUREXPERT S.A.

SICUREXPERT S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

ACTIVO

CORRIENTE		32.556,11	84.857,12
Caja y Equivalente de efectivo	(8.762,42)		
Cuentas por Cobrar Clientes	16.578,49		
Prestamo a Terceros	6.493,35		
Impuesto al Valor Agregado	431,47		
Retencion en la Fuente Anticipado	10.161,24		
Garantias por Cobrar	1.500,00		
Anticipos por Liquidar	6.153,98		
REALIZABLE		52.301,01	
Inventarios	52.301,01		
FIJO DEPRECIABLES			53.733,42
Depreciable	123.101,12		
Menos Depreciacion	(69.367,70)		
OTROS ACTIVOS			
Gastos de Constitucion	13.925,80		
Menos Amortizacion Acumulada	(10.355,21)		
TOTAL ACTIVO			84.857,12



SICUREXPERT S.A.

BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

PASIVO

CORRIENTE

Proveedores	4.330,75
Préstamos de Terceros	27.641,60
I.V.A. por Pagar	286,83
Retencion en la Fuente	1.333,36
Provisiones por Pagar	860,84
I.E.S.S. por Pagar	166,90

34.620,28

34.620,28

LARGO PLAZO

Obligaciones Bancarias	7.355,99
Prestamos Accionistas	89.315,44

96.671,43

TOTAL PASIVOS

131.291,71

PATRIMONIO

CAPITAL Y RESERVAS

Capital Social	800,00
Aportes Futura Capitalizacion	26.000,00
Reserva Legal	400,00
Reserva Facultativa	7.305,17
Pérdidas Años Anteriores	(52.010,16)
Utilidad del Periodo	28.374,41

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

142.161,13



SICUREXPERT S.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

INGRESOS		549.302,14
Servicios Prestados	417.570,59	
Servicios Blindajes	64.597,10	
Alquiler Vehiculos	51.934,00	
Comisiones	1.541,20	
Otros Ingresos	13.659,25	
COSTO DE VENTAS		361.283,88
Costo de Servicios	43.348,21	
Costo de Ventas	317.935,67	
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		<u>188.018,26</u>
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Personal	23.516,02	
Gastos Administrativos	113.059,00	
Gastos Financieros	23.068,83	
UTILIDAD DEL PERIODO		



SICUREXPERT S.A.

BALANCE DE SITUACION

AL 31 DE DICIEMBRE 2011 Y 2010

DESCOMPOSICION DE LOS ACTIVOS				
NOMBRE CUENTA	2010	%	2011	%
ACTIVO CORRIENTE				
Caja-Equivalente en efectivo	56.937,35	28,51	-	-
Cuentas por Cobrar Clientes	40.614,78	20,34	14.309,42	10,07
Anticipo Impuesto Renta	1.162,71	0,58	-	-
Impuesto Valor Agregado I.V.A.	2.225,22	1,11	431,47	0,30
Retencion en la Fuente Anticipado	4.863,24	2,44	10.161,24	7,15
Garantias por Cobrar	500,00	0,25	1.500,00	1,06
Anticipos por Liquidar	5.965,00	2,99	6.153,98	4,33
SUMAN	112.268,30	56,21	32.556,11	22,90
ACTIVO REALIZABLE				
Inventario	7.099,30	3,55	52.301,01	36,79
SUMAN	7.099,30	3,55	52.301,01	36,79
ACTIVO FIJO				
Equipo de Oficina	4.842,45	2,42	4.842,45	3,41
Muebles y Enseres	5.091,64	2,55	5.091,64	3,58
Equipo de Comunicación	2.574,54	1,29	2.574,54	1,81
Equipo de Computacion	4.978,03	2,49	4.978,03	3,50
Maquinaria y Herramientas	8.212,74	4,11	8.212,74	5,78
Vehículos	97.401,72	48,77	97.401,72	68,52
(Depreciacion Acumulada)	-47.712,15	-23,89	-69.367,79	-48,80
SUMAN	75.388,97	37,75	53.733,42	37,80
ACTIVO DIFERIDO				
Gasto Constitucion	13.925,80	6,97	13.925,80	9,80
Amortizacion Gastos	-8.962,63	-4,49	-10.355,21	-7,28
SUMAN	4.963,17	2,49	3.570,59	2,51
TOTAL ACTIVOS	199.719,74	100,00	142.161,13	100,00

SICUREXPERT S.A.

BALANCE DE SITUACION

AL 31 DE DICIEMBRE 2011 Y 2010

DESCOMPOSICION DE LOS PASIVOS				
NOMBRE CUENTA	2010	%	2011	%
PASIVO CORRIENTE				
Proveedores	78.708,39	39,41	4.330,75	3,05
Préstamos de Terceros	55.698,35	27,89	27.641,60	19,44
Impuesto al Valor Abregado I.V.A.	478,98	0,24	286,83	0,20
Retencion en la Fuente	352,49	0,18	1.333,36	0,94
Provisiones por Pagar	800,24	0,40	860,84	0,61
I.e.s.s. por Pagar	107,50	0,05	166,90	0,12
SUMAN	136.145,95	68,17	34.620,28	24,35
PASIVO A LARGO PLAZO				
Obligaciones Bancarias	17.474,24	8,75	7.355,99	5,17
Prestamos de Accionistas	61.467,62	30,78	89.315,44	62,83
SUMAN	78.941,86	39,53	96.671,43	68,00
PATRIMONIO				
Capital Social	800,00	0,40	800,00	0,56
Reserva Legal	400,00	0,20	400,00	0,28
Reserva Facultativa	5.877,61	2,94	7.305,17	5,14
Aportes Futura Capitalizacion	21.016,79	-	26.000,00	18,29
Perdidas Acumuladas	-54.859,39	-	-52.010,16	-36,59
Utilidad del Ejercicio	11.396,92	5,71	28.374,41	19,96
SUMAN	-15.368,07	9,25	10.869,42	7,65
TOTAL ACTIVOS	199.719,74	116,95	142.161,13	100,00

SUPERINTENDENCIA
 DE COMPAÑIAS
 2012
 POR 5
 TO

SICUREXPERT S.A.

INDICADORES FINANCIEROS

AÑO 2011

CONCEPTO	VALOR	%
SOLVENCIA		
Activo Corriente	<u>84.857,12</u>	2,45
Pasivo Corriente	<u>34.620,28</u>	
ESTRUCTURAL		
Patrimonio	<u>10.869,42</u>	0,08
Activo Total	<u>142.161,13</u>	
ENDEUDAMIENTO		
Pasivo Total	<u>131.291,71</u>	
Patrimonio	<u>10.869,42</u>	

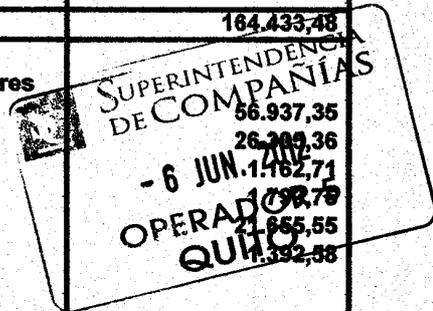
SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS
12,08
- 6 JUN. 2012
OPERADOR 5
EQUITO

SICUREXPERT S.A.

VARIACIONES DE LA SITUACION FINANCIERA

BALANCE AL 31 DICIEMBRE 2011

CONCEPTO	MONEDA	MONTO
AUMENTO DEL ACTIVO	Dólares	
Retencion en la Fuente Anticipado		5.298,00
Garantias por Cobrar		1.000,00
Anticipos por Liquidar		188,98
Inventario		45.201,71
DISMINUCION DEL PASIVO		
Proveedores		74.377,64
Préstamos de Terceros		28.056,75
Impuesto al Valor Agregado I.V.A.		192,15
Obligaciones Bancarias		10.118,25
SUMAN		164.433,48
DISMINUCION DEL ACTIVO	Dólares	
Caja-equivalente en efectivo		56.937,35
Cuentas por Cobrar Clientes		26.209,36
Anticipo Impuesto Renta		1.162,71
Impuesto al Valor Agregado I.V.A.		198,79
Activo Fijo		2.855,55
Gasto Constitución		1.392,58
AUMENTO DEL PASIVO		
Retencion en la Fuente		980,87
Provisiones por Pagar		60,60
less por Pagar		59,40
Préstamos de Accionistas		27.847,82
AUMENTO DEL PATRIMONIO		
Patrimonio		26.237,49
SUMAN		164.433,48



SICUREXPERT S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

NOMBRE CUENTA	CAPITAL SOCIAL	RESEVA LEGAL	RESERVA FACULT.	APORTE FUT. CAPITALIZ.	PERDIDAS ACUMULADAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al 31 de diciembre 2010	800,00	400,00	5.877,61	21.016,79	-54.859,39	11.396,92	-15.368,07
Movimiento 2011	-	-	1.427,56	4.983,21	2.849,23	-11.396,92	-2.136,92
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	28.374,41	28.374,41
Saldo al 31 de diciembre 2011	800,00	400,00	7.305,17	26.000,00	-52.010,16	28.374,41	10.869,42

 SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS
- 6 JUN. 2012
OPERADOR 5
QUITO