

SEGURIDAD Y PROTECCIÓN CISEPRO C. LTDA.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS
FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Socios de
SEGURIDAD Y PROTECCIÓN CISEPRO C. LTDA.



Informe sobre los estados financieros

1. He auditado el balance general adjunto de **SEGURIDAD Y PROTECCIÓN CISEPRO C. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2010 y el correspondiente estado de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría realizada. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **SEGURIDAD Y PROTECCIÓN CISEPRO C. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad establecidas y autorizadas por Superintendencia de Compañías.



CFA. VICTOR HUGO REYES GUALE
AUDITOR EXTERNO
RNAE - SC-No. 457



CPA. ING. PETER SANCHEZ A.
AUDITOR GERENTE

Guayaquil, julio 17 del 2012

SEGURIDAD Y PROTECCIÓN CISEPRO C. LTDA.**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

	<u>NOTAS</u>	(US dólares)
<u>ACTIVO</u>		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y Bancos	3	149.943
Cuentas por cobrar	4	597.068
Impuestos	5	<u>778</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		747.789
PROPIEDADES MAQUINARIAS Y EQUIPOS, NETO	6	174.245
Otros activos		<u>873</u>
TOTAL		<u>922.907</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>		
<u>PASIVO</u>		
PASIVO CORRIENTE:		
Obligación con Instituciones Financieras	7	67.175
Proveedores y Cuentas por pagar		5.605
Impuestos	5	136.681
Obligaciones acumuladas	8	<u>391.807</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		601.268
Obligación con Instituciones Financieras	7	<u>2.881</u>
TOTAL PASIVO		<u>604.149</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>		
Capital social	9	23.500
Aportes para futuras capitalizaciones	10	23.100
Reserva legal		33.597
Resultados acumulados		5.270
Utilidad neta del Ejercicio		<u>233.291</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>318.758</u>
TOTAL		<u>922.907</u>

 Mayor (R) Ignacio Navarrete Landazuri
 Gerente General

 Lcda. Magdalena Chato Nagua
 Contadora

Ver notas a los estados financieros

SEGURIDAD Y PROTECCIÓN CISEPRO C. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

	<u>NOTAS</u>	(US dólares)
<u>INGRESOS</u>		
Ventas netas	11	<u>2.558.761</u>
Total		<u>2.558.761</u>
<u>COSTO Y GASTOS</u>		
Costo de ventas	12	68.823
Gastos Generales		<u>2.129.612</u>
Total		<u>2.198.435</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA		360.326
PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS Y TRABAJADORES	13	(54.049)
IMPUESTO A LA RENTA	13	(72.986)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>233.291</u>

 Mayor (R) Ignacio Navarrete Landazuri
 Gerente General

 Lcda. Magdalena Chato Nagua
 Contadora

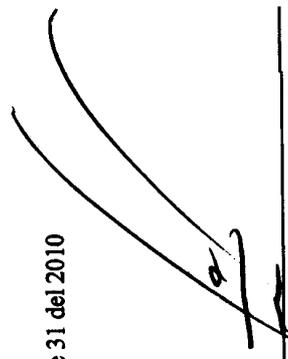
Ver notas a los estados financieros

SEGURIDAD Y PROTECCIÓN CISEPRO C. LTDA.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

	Capital Social	Aportes para futuras operativaciones	Reserva Legal	Utilidades acumuladas		Total
				Resultados acumulados	Utilidad del ejercicio	
Saldos a diciembre 31 del 2009 (no auditado)	23.500	23.100	33.597	5.270	517.236	602.703
Transferencia de utilidades				517.236	(517.236)	0
Distribución de utilidades a accionistas				(517.236)	0	(517.236)
Utilidad neta después de participación e impuesto (nota 13)					233.291	233.291
Saldos a diciembre 31 del 2010	<u>23.500</u>	<u>23.100</u>	<u>33.597</u>	<u>5.270</u>	<u>233.291</u>	<u>318.758</u>

.....(US dólares).....


 Mayor (R) Ignacio Navarrete Landazuri
 Gerente General


 Lcda. Magdalena Chato Nagua
 Contadora

Ver notas a los estados financieros

SEGURIDAD Y PROTECCIÓN CISEPRO C. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE CAJA - METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

NOTAS (US dólares)

FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACION:

Efectivo recibido de clientes		2.886.204
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		<u>(2.298.698)</u>
Efectivo provisto por actividades de operación		<u>587.506</u>

FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSION:

Adquisición de activos fijos	6	<u>(35.227)</u>
Efectivo utilizado por actividades de inversión		<u>(35.227)</u>

FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligación bancaria recibidas y pagadas, neto		16.179
Dividendo pagados		<u>(517.236)</u>
Efectivo neto provisto / utilizado por actividades de financiamiento		<u>(501.057)</u>
Aumento en caja y bancos		51.222
Caja y bancos al inicio del año	3	<u>98.721</u>
Caja y bancos al final del año	3	<u>149.943</u>

 Mayor (R) Ignacio Navarrete Landazuri
 Gerente General

 Lcda. Magdalena Chato Nagua
 Contadora

Ver notas a los estados financieros

SEGURIDAD Y PROTECCIÓN CISEPRO C. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE CAJA - CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

	NOTAS	(US dólares)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	13	233.291
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Impuesto a la renta	13	72.986
Participación a empleados	13	54.049
Provisiones de beneficios sociales	8	372.211
Depreciación	6	<u>39.335</u>
Subtotal		771.872
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Disminución en cuentas por cobrar		327.443
Aumento en cuentas por pagar		5.874
Disminución en Impuestos y Retenciones por Pagar		(204.056)
Disminución en Obligaciones acumuladas por pagar		<u>(313.627)</u>
Subtotal		(184.366)
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>587.506</u>

 Mayor (R) Ignacio Navarrete Landazuri
 Gerente General

 Lcda. Magdalena Chato Nagua
 Contadora

Ver notas a los estados financieros

SEGURIDAD Y PROTECCIÓN CISEPRO C. LTDA.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

SEGURIDAD Y PROTECCIÓN CISEPRO CIA. LTDA. - (La Compañía) fue constituida en mayo 23 de 1991 en la ciudad de Machala - Ecuador , teniendo por objeto principal el servicio de vigilancia privada, mantenimiento de alarmas y dispositivos de seguridad.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

Bases de presentación.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a con Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC'S, disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento de aplicación y disposiciones de Superintendencia de Compañías, las cuales son utilizadas en la preparación de estados financieros.

Costo de venta.- Esta determinado por el costo de la mercadería vendida.

Activos fijos.- Están valorados al costo de adquisición y se deprecian en base al método de línea recta. Las mejoras que prolongan la vida útil del bien se capitalizan.

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas (%)</u>
Equipos de oficina	10
Muebles y enseres	10
Equipos de seguridad	10
Vehículos	20
Equipos de computación	33

Reserva legal.- La Ley de Compañías en su artículo 109 establece una apropiación obligatoria del 5% de las utilidades liquidas anuales y realizadas con la cual se formara un fondo de reserva hasta que represente por lo menos el 20% del capital social pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas

Participación a empleados.- De acuerdo a disposición del Código del Trabajo la Compañía provisionó el 15% de los resultados del ejercicio antes de impuesto.

Impuesto a la renta.- La compañía provisiono conforme a las disposiciones legales vigentes por los periodos que terminaron el 31 de diciembre del 2010, se calcula la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a la distribución del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización respectivamente . Para el año 2011 la tarifa del impuesto a la renta será del 24%.

SEGURIDAD Y PROTECCIÓN CISEPRO C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010****3. CAJA Y BANCOS**

Al 31 de diciembre del 2010 , está constituida como sigue:

	(US dólares)
Caja	907
Bancos	<u>149.036</u>
Total	<u>149.943</u>

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2010, está constituida como sigue:

	(US dólares)
Clientes	516.746
Préstamos a terceros y anticipos a empleados y proveedores	<u>80.321</u>
Total	<u>597.067</u>

Cuentas por cobrar – clientes.- A diciembre 31 del 2010 representan principalmente facturación del mes de por ventas a crédito con plazo de 30 hasta 90 días y no generan intereses, el principal cuenta por cobrar constituye la Ilustre Municipalidad de Machala por US \$ 341.448.

5. IMPUESTOS**5.1 Activos y pasivos del año corriente**

Al 31 de diciembre del 2010 un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	(US dólares)
Activos por impuesto corriente:	
Retenciones en la fuente de años anteriores	134
Retención de IVA	<u>644</u>
Total	<u>778</u>

SEGURIDAD Y PROTECCIÓN CISEPRO C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010****5. IMPUESTOS : Continuación****(US dólares)**

Pasivos por impuestos corrientes:

IVA por pagar	109.597
Retenciones en la fuente	7.601
Retención impuesto a la renta por pagar	7.888
Impuesto a la renta por pagar años anteriores	5.940
Retención de IVA	5.376
Impuesto a la renta a pagar del año	<u>279</u>

Total	<u>136.681</u>
-------	----------------

Al 31 de diciembre del 2010, la determinación del impuesto a la renta a pagar fue como sigue:

(US dólares)

Provisión para impuesto a la renta año	72.986
Menos:	
Retenciones en la fuente del año	(21.684)
Anticipos pagados de impuesto a la renta	<u>(51.023)</u>
Impuesto a la renta a pagar	<u>279</u>

6. ACTIVOS FIJOS, NETO

Durante el año 2010 el movimiento del costo y la depreciación fue como sigue:

	<u>Saldos</u> <u>Dic 31, 2009</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajustes y/o</u> <u>reclasificaciones</u>	<u>Saldos</u> <u>Dic 31, 2010</u>
(US dólares).....			
Muebles y enseres	18.946	1.497	0	20.443
Equipos de armamento, comunicación y alarmas	128.483	0	0	128.483
Equipos de computación y Software	17.373	8.730	0	26.103
Vehículos	93.530	0	(269)	93.261
Terrenos	<u>25.000</u>	<u>25.000</u>	<u>0</u>	<u>50.000</u>
Subtotal	283.332	35.227	(269)	318.290
(-) Depreciación acumulada	<u>(104.710)</u>	<u>(39.335)</u>	<u>0</u>	<u>(144.045)</u>
Total	<u>178.622</u>	<u>347.057</u>	<u>(269)</u>	<u>174.245</u>

SEGURIDAD Y PROTECCIÓN CISEPRO C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010****7. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre del 2010 están conformadas como sigue:

	(US dólares)
<u>Banco de Machala</u>	
Préstamo comercial Pymes No. 236709 originado en noviembre 5 del 2007 y vencimiento el 15 de octubre del 2011 e interés anual del 14,50 % pagadero en dividendos mensuales	3.746
Préstamo comercial Pymes No. 306929 originado en agosto 27 del 2009 y vencimiento el 17 de agosto del 2011 e interés anual del 11,23 % pagadero en dividendos mensuales	35.846
Préstamo comercial Pymes No. 295885 originado en diciembre 5 del 2009 y vencimiento en febrero 5 del 2011 e interés anual del 11,23 % pagadero en dividendos mensuales	16.060
<u>Sub-total Banco de Machala</u>	<u>55.652</u>
<u>Banco del Austro</u>	
Préstamo S/N No. P0051 originado en marzo 30 del 2010 con vencimiento el 31 de marzo del 2012 pagadero en dividendos mensuales anual del 8,63% pagadero en dividendos mensuales	14.404
<u>Sub-total Banco del Austro</u>	<u>14.404</u>
<u>Sub-total :</u>	70.056
Vencimiento corriente	(67.175)
Total a largo plazo	<u>2.881</u>

Banco de Machala, tiene como garantía hipotecaria bien inmueble del accionista.

Banco del Austro, tiene garantía hipotecaria terrenos de la Compañía.

SEGURIDAD Y PROTECCIÓN CISEPRO C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010****8. OBLIGACIONES ACUMULADAS**

Al 31 de diciembre del 2010 está constituidos como sigue:

	(US dólares)
Participación de utilidades (Incluye participación de trabajadores 2008)	82.610
Aportes al IESS y préstamos quirografarios	29.128
Beneficios sociales	217.455
Sueldos por pagar	<u>62.614</u>
Total	<u>391.807</u>

El movimiento de los beneficios sociales en el año 2010 fue como sigue:

Saldo inicial	37.288
Provisiones	372.211
Pagos	<u>(192.044)</u>
Saldo final	<u>217.455</u>

9. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2010 el capital social de la Compañía fue de US\$ 23.500 compuesto por veinte y tres mil quinientas acciones de US\$ 1,00 cada una.

<u>Accionistas</u>	<u>Número de</u> <u>Acciones</u>	(US dólares)
Maria Belen Armijos Cubillo	3.056	3.056
Jose Ignacio Navarrete Landazuri	10.222	10.222
Jose Ingacio Navarrete Madero	<u>10.222</u>	<u>10.222</u>
Total	<u>23.500</u>	<u>23.500</u>

10. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de diciembre del 2010 constituyen aportes entregados por los accionistas para financiar las operaciones de la compañía, los cuales no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

SEGURIDAD Y PROTECCIÓN CISEPRO C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010****11. VENTAS**

Al 31 de diciembre del 2010 se presentan como sigue:

	(US dólares)
Servicios de seguridad y vigilancia	2.545.793
Servicios de monitoreo	25.300
Kits de Alarma	31.452
Dipositivos de alarmas	1.821
Mantenimiento de alarmas	2.815
Materiales de alarmas	<u>193</u>
 Total Ventas	 2.607.374
 Menos: Devoluciones en ventas	 <u>(48.613)</u>
 Total	 <u>2.558.761</u>

12. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2010 se presenta como sigue:

	(US dólares)
Compras munición	4.500
Compra de equipos en general	2.801
Compra de uniformes	39.922
Compras de material de seguridad electrónica	14.518
Compras de repuestos y accesorios de vehículos	4.933
Compras de repuestos y accesorios de motos	<u>2.149</u>
 Total Ventas	 <u>68.823</u>

13. PARTICIPACIÓN DE UTILIDADES A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 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:

SEGURIDAD Y PROTECCIÓN CISEPRO C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010****13. PARTICIPACIÓN DE UTILIDADES A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA
Conrnuación**

		(US dólares)
Utilidad del ejercicio, antes de participación e impuestos	(A)	360.326
(-) 15% participación a trabajadores	(B)	(54.049)
(-) Deducción por pago a trabajadores discapacitados		<u>(14.333)</u>
Base Imponible para impuesto a la renta		<u>291.944</u>
Impuesto a la renta causado 25%		<u>72.986</u>
Anticipo de impuesto a la renta determinado año 2010 (declaración de impuesto a la renta año 2009)		<u>21.685</u>
Impuesto a la renta determinado = Anticipo determinado y/o calculado año 2009 mayor al impuesto a la renta causado 2010	(C)	<u>72.986</u>
Utilidad neta (A-B-C)		<u>233.291</u>

Las declaraciones de impuestos hasta la fecha de este informe nos han sido revisadas por las autoridades tributarias .

14. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICI.008 de abril 23 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activo, pasivo y contingente y cuentas de orden.- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros a 31 de diciembre del 2010.

Saldos y transacciones con partes relacionadas.- No existen al 31 de diciembre el 2010.

Evento posterior.- Entre diciembre 31 del 2010 (fecha de cierre de los estados financieros) y julio 17 del 2012 (fecha de culminación de la auditoría), no han existido eventos importantes que revelar y que pudieran alterar o modificar los estados financieros.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el año 2010, hemos dado cumplimiento a las principales recomendaciones para superar las observaciones de control interno.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.