

CONTENIDO

- *Informe del Auditor*
- *Balance general*
- *Estado de resultados*
- *Estado de evolución del patrimonio*
- *Estado de flujos de efectivo*
- *Notas a los estados financieros*

Informe de Auditoría Independiente

Señores

Miembros del Directorio

Seguridad Total Segurital Cia. Ltda.

Quito – Ecuador

1. *He auditado los Balances Generales adjuntos de **Seguridad Total Segurital Cia. Ltda.** por el año terminado al 31 de diciembre de 2007, el correspondiente estado de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Los estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía, mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros en base a mi auditoría.*
2. *Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planifique y ejecute el estudio de tal manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye, en base a pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para expresar una opinión.*
3. *Debido a que fui contratada para la Auditoría en noviembre del 2008 no estuvimos presentes en el cierre del ejercicio al 31 de diciembre del 2007. Con fecha 18 de julio de 2008, se denunció ante el Ministerio Público, el asalto al vehículo de la empresa y el robo de la documentación de la compañía y una computadora que eran transportadas en el mismo.*
4. *La Compañía, por efectos tributarios tiene, impresas facturas que sustentan los ingresos. Estos son los únicos documentos de entrada original que sirven para procesar los estados financieros, pues no se dispone de comprobantes de ingreso, egreso, notas de débito, notas de crédito y retenciones en la fuente, que demuestren con certeza, que todas las operaciones de la Compañía se hayan registrado. Por ello, con el objeto de elaborar los estados financieros, el departamento de contabilidad ha debido simplemente realizar la sumatoria de las facturas emitidas a clientes, para realizar el registro de ingresos y la sumatoria de las facturas de compras y gastos disponibles.*
5. *Finalmente, en el caso de los gastos de personal, existen copias de roles de pago, firmados parcialmente. No se ha podido evidenciar la existencia de los formularios de pago de los décimos tercero y cuarto que se deben presentar en el Ministerio del Trabajo y tampoco existen evidencias del cálculo. Para la preparación de los estados financieros se realizaron estimaciones que no necesariamente reflejan el valor efectivamente pagado*

Seguridad Total Segurital Cia. Ltda..

Dra. Rita Díaz Salazar
Auditora Externa SC – RNAE 403

52556

Quito, 30 de diciembre de 2008

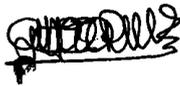
Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Presente

De mis consideraciones:

Adjunto a la presente me permito enviar el Informe de Auditoria Externa sobre los estados financieros de **Seguridad Total Segurital Cia. Ltda.** del período que terminó el 31 de diciembre de 2007.

Particular que comunico para los fines consiguientes

Atentamente



Dra. Rita Díaz S.
Auditora Externa



6. En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados, por las limitaciones señaladas en los párrafos 3, 4 y 5 que anteceden, no emitimos opinión alguna sobre la situación financiera de **Seguridad Total Segurital Cia. Ltda.** al 31 de diciembre de 2007, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y los flujos de efectivo, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.
7. El informe tributario acerca de las obligaciones de **Seguridad Total Segurital Cia. Ltda...** se presentará en forma separada tal como lo determina la ley.

Quito, Ecuador
29 de diciembre del 2008.

Registro Nacional de Auditores Externos
SC RNAE 403
Dra. Rita Díaz
CPA. 21.286



SEGURITAL CIA.LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(Expresado en dólares)

ACTIVOS		PASIVOS	
ACTIVOS CORRIENTES		PASIVOS CORRIENTES	
Caja y Bancos (Nota 1)	34,993.41	Documentos y cuentas por pagar:	225,882.47
Documentos y cuentas por cobrar:	822,444.69	Proveedores	-
Clientes (Nota 2)	788,874.05	Cuentas por Pagar (Nota 6)	20,495.85
Otras cuentas por Pagar (Nota 3)	41,756.42	Otras cuentas por Pagar (Nota 7)	205,386.62
Reserva cuentas incobrables	<u>-8,185.78</u>	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>225,882.47</u>
Pagos anticipados (Nota 4)	<u>18,464.32</u>	PASIVO A LARGO PLAZO	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	875,902.42	Préstamos Largo Plazo (Nota 8)	293,642.56
 		TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	<u>293,642.56</u>
ACTIVOS FIJOS (Nota 5)		TOTAL PASIVOS	<u>519,525.03</u>
Armamento	85,114.80	PATRIMONIO	
Equipo de oficina	4,093.20	Capital Social (Nota 9)	10,000.00
Muebles y enseres	30,478.21	Reservas (Nota 10)	19,517.44
Equipo de computación	10,692.90	Utilidad Ejercicios Anteriores	331,775.78
Vehículos	6,577.07	Utilidad del Ejercicio	42,696.05
Depreciación acumulada	<u>-89,344.30</u>	TOTAL PATRIMONIO	<u>403,989.27</u>
TOTAL ACTIVOS FIJOS	<u>47,611.88</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>923,514.30</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>923,514.30</u>		

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 11)

SEGURITAL CIA.LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(Expresado en dólares)

INGRESOS OPERACIONALES	
Ingreso por Ventas	1,006,491.53
Descuento en Ventas	-108,128.56
Total	<u>898,362.97</u>
 COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES	
	<u>833,770.54</u>
Gastos Operativos (Nota 11)	833,770.54
Utilidad de Operación	<u>64,592.43</u>
Otros gastos	-1,400.53
Resultados del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	<u>63,191.90</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 11)

SEGURITAL CIA.LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
 (Expresado en dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Aportes Futura Capitalización	Utilidades Ejercicios Anteriores	Utilidad del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2006	600.00	77.25	50,000.00	156,814.02	194,401.95	401,893.22
Transferencia utilidades 2006				194,401.95	-194,401.95	0.00
Aumento de capital	9,400.00					9,400.00
Reclasificación aportes futura capitalización			-50,000.00			-50,000.00
Anticipo utilidades						0.00
Ajuste Ejercicios Anteriores		19,440.19		-19,440.19		0.00
Utilidad del ejercicio					42,696.05	42,696.05
Saldo al 31 de diciembre de 2007	10,000.00	19,517.44	0.00	331,775.78	42,696.05	403,989.27

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 11)

SEGURITAL CIA.LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

**FLUJOS DE EFECTIVO POR
ACTIVIDADES DE OPERACION:**

<i>Efectivo recibido de clientes</i>	469,120	
<i>Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros</i>	-1,060,253	
<i>Impuesto a la Renta Pagado</i>	-5,694	
<i>15% Participación Trabajadores</i>	-35,311	
<i>Otros Gastos Financieros</i>	-1,401	
<i>Efectivo neto provisto por actividades de operación</i>		US \$ <u>-633,539</u>

**FLUJOS DE EFECTIVO POR
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

<i>Préstamos a Corto Plazo</i>	-53,737	
<i>Incremento de Capital</i>	9,400	
<i>Efectivo provisto por actividades de financiamiento</i>		<u>-44,337</u>
<i>Aumento neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo</i>		<u>-677,876</u>
<i>Efectivo al comienzo del año</i>		<u>712,869</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		US \$ <u>34,993</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 11)

SEGURITAL CIA.LTDA.
CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA Y LOS FLUJOS DE
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

<i>Utilidad Neta</i>		US \$ 42,696
<i>Partidas de conciliación entre la utilidad y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación:</i>		
<i>Gastos de depreciación y amortizaciones</i>	52,437	
<i>Provisión para cuentas incobrables</i>	8,186	
<i>Pérdida baja activos</i>	32,000	
<i>Provisión 15% participación trabajadores</i>	8,376	
<i>Impuesto a la Renta</i>	12,120	
	113,118	
Total		113,118
<i>Cambios netos en activos y pasivos</i>		
<i>Aumento en cuentas por cobrar</i>	-387,487	
<i>Aumento en otras cuentas por cobrar</i>	-41,756	
<i>Disminución en inventarios</i>	0	
<i>Aumento en gastos anticipados y otros activos</i>	26,934	
<i>Aumento de Cuentas por Pagar</i>	-346,039	
<i>Aumento de pasivos diferidos</i>	0	
<i>Impuesto a la Renta y 15% Trabajadores por pagar</i>	-41,005	
	-789,353	
Total		-789,353
Efectivo neto provisto por actividades de operación		US \$ -633,539

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 11)

SEGURIDAD TOTAL SEGURITAL CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2007

Nota 1. Identificación de la Compañía

La Compañía **Seguridad Total Segurital Cia. Ltda.** fue constituida el 7 de noviembre de 1994 e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de noviembre del mismo año. Se han realizado tres aumentos de capital: el 15 de abril de 1997, el 29 de julio del 2003 y el 9 de abril del 2007, este último inscrito el 7 de septiembre del 2007

Nota 2. Operaciones

La Compañía se dedica a la prestación de servicios de vigilancia y seguridad privada a personas naturales y jurídicas, instalaciones y bienes, depósito, custodia y transporte de valores, instalación mantenimiento y reparación de equipos y sistemas de seguridad. Sus actividades las desarrolla en todo el territorio nacional.

Nota 3. Estructura y organización

De acuerdo a lo establecido en los estatutos de Seguridad Total Segurital Cía. Ltda., funciona bajo la estructura y organización que se detalla a continuación: La Compañía estará gobernada por la Junta General de Socios quien es la autoridad máxima de la entidad y será administrada y dirigida por el Presidente y el Gerente, quienes durarán dos años en sus funciones. El Gerente General es el que tiene la facultad de ejercer la representación legal de la Compañía en todos los actos judiciales y extrajudiciales.

Nota 4. Principales políticas contables

La Compañía para la preparación de sus estados financieros ha seguido los principales principios y prácticas contables establecidas por la Federación Nacional de Contadores y autorizadas por la Superintendencia de Compañías. Los principios y prácticas contables han tratado de apegarse a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las mismas que se detallan a continuación:

a) Bases fundamentales de presentación de los estados financieros

Existe la presunción de que los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico modificado por los efectos del sistema de Corrección Monetaria y de la aplicación de la NEC 17 hasta el 31 de marzo del 2000. Los registros posteriores han conservado el registro sobre la base del costo histórico y en dólares que es la moneda de curso legal, sin embargo, por la pérdida de la documentación, no existe evidencia sustentatoria de este hecho.

b) Activos Fijos

El armamento, equipo, muebles y enseres, equipos de computación, están contabilizados bajo el principio de costo de mercado, excepto los adquiridos en el 2007 que se encuentran valorados al costo histórico. No existe auxiliar de activos fijos en el que se detalle la composición de su valor ni el cálculo de las correspondientes depreciaciones hasta el 2006 por lo que no se puede evidenciar el efecto de la reexpresión monetaria ni la aplicación de la NEC – 17 en los activos anteriores al 2000.

Sin embargo, el departamento de Contabilidad ha realizado el levantamiento de un inventario de activos y ha valorado a precio de mercado, estableciendo las fechas de adquisición con la información entregada por la Administración. De acuerdo a esta información se ha calculado las depreciaciones y se ha procedido al ajuste correspondiente que se imputa a los activos que ya no posee la Compañía, especialmente vehículos y motos.

Las mejoras y adquisiciones importantes son capitalizadas.

c) Depreciación de activos fijos

La depreciación, para el período 2007, se calcula sobre la base del método de línea recta en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, utilizando las tasas permitidas por las disposiciones legales del 10%, 20% y 33%. Los ajustes sobre los activos que ya no posee la Compañía afectaron a los resultados del período en US 27.077 y no se ha podido establecer cuanto corresponde a años anteriores.

d) Impuestos anticipados

Corresponden a los siguientes rubros: las retenciones de impuesto a la renta realizadas por los clientes, valores que son compensados con el impuesto a la renta por pagar, de acuerdo a las normas legales vigentes; retenciones de IVA realizadas por los clientes, que se deducirán del IVA cobrado en la facturación; y, el IVA pagado en las compras de bienes y servicios.

e) Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos se reconocen cuando se realizan, sustentándose en las facturas que se emiten a los clientes y los costos y gastos se contabilizan cuando se cuenta con los documentos de respaldo. No se realizan provisiones de beneficios sociales, cumpliendo de esta forma parcialmente, con el principio de realización.

i) Impuesto a la renta e impuesto al valor agregado

La Compañía **Seguridad Total Segurital Cia. Ltda.** se encuentra sujeta al pago del impuesto a la renta, de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno, debido a que es una persona jurídica y está en la obligación de actuar como agente de retención. La Compañía presta servicios con tarifa 12% por lo que el IVA que paga por sus compras constituye crédito fiscal.

j) Obligaciones bancarias

La Compañía mantiene obligaciones bancarias con instituciones financieras pero se muestran en el estado de situación solamente como largo plazo, sin mostrar la parte correspondiente a los vencimientos corrientes

SEGURIDAD TOTAL SEGURITAL CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado el 31 de diciembre del 2007

Nota 1. - Caja Bancos

La composición de esta cuenta al 31 de diciembre del 2007, se detalla a continuación:

Descripción	Dólares
Banco del Pichincha Cta. Cte.	29.230.83
	<hr/>
Total bancos	29.230.83
Cajas	5.762.58
	<hr/>
Total caja y bancos	34.993.41
	<hr/>

Nota 2.- Clientes

El saldo de esta cuenta no tiene detalle puesto que corresponde a cuentas de años anteriores las mismas que no han podido ser confirmadas porque no se dispone de documentación ni archivos magnéticos de los períodos 2006 y anteriores. El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre es de US \$ 788.874.05 y se descompone en:

Descripción	Dólares
Cuentas por cobrar ejercicios anteriores	401.387.09
Cuentas por cobrar 2006	387.486.94
Otros	0.02
	<hr/>
Total	788.874.05
	<hr/>

Nota 3.- Otras cuentas por cobrar

El saldo de esta cuenta, al final de período, corresponde a Fondo de Garantía del cliente Petrocomercial. Su saldo asciende a US \$ 41.756.42

Nota 4. - Pagos anticipados

El saldo al 31 de diciembre del 2007 de esta cuenta se detalla como sigue:

Descripción	Dólares
<i>Obligaciones tributarias</i>	
IVA Retenido por Clientes	6.682.71
Retención en la Fuente Impuesto a la Renta	10.987.47
IVA Crédito Tributario	794.14
Total	18.464.32

Nota 5. - Activos fijos

El movimiento del período se detalla como sigue:

Nombre del Activo	Saldo al 31/12/2006	Adiciones	Bajas / Ajustes	Saldo 31/12/2007
Armamento	85.114.86	-	-0.06	85.114.80
Equipo de oficina	0.00	4.093.20	-	4.093.20
Muebles y enseres	30.478.21	-	-	30.478.21
Equipos de computación	10.692.90	-	-	10.692.90
Vehículos	141.963.13	-	-135.386.03	6.577.07
Activos no depreciables	4.093.20	-	-4.093.20	-
Total Costo	272.342.30	4.093.20	-139.479.32	136.956.18
Depreciación	140.293.77	52.436.65	-103.386.12	89.344.30
Total Activo Fijo Neto	132.048.53	-48.343.45	-36.093.20	47.611.88

Nota 6. - Cuentas por pagar

La composición de esta cuenta se presenta en el siguiente detalle:

Descripción	Dólares
Impuesto a la Renta 2007	12.119.56
15 % participación trabajadores	8.376.29
Total	20.495.85

Nota 7. – Otras cuentas por pagar

Los saldos que componen la cuenta al 31 de diciembre del 2007 se detallan como sigue:

Descripción	Dólares
Obligaciones IESS por pagar	110.063.15
IVA en ventas por pagar	36.707.82
Otras obligaciones tributarias	58.615.65
Total	205.386.62

Nota 8 .- Préstamos bancarios

El saldo al 31 de diciembre del 2007 está compuesto de los siguientes rubros:

Descripción	Dólares
Banco del Pichincha (1)	293.642.56
Total	293.642.56

(1) No se ha realizado la separación de la porción a corto plazo

Nota 9. – Capital Social

Al 31 de diciembre del 2007, el capital de la Compañía se mantiene en un valor de US 10.000,00

Nota 10 . – Reserva Legal

En el presente período se realizó una asignación de US \$ 19.517.44 a la Reserva Legal, tomando de las utilidades de ejercicios anteriores.

Nota 11 .- Gastos Operativos

Al 31 de diciembre del 2007 se componen de los siguientes rubros:

Descripción	Dólares
<i>Sueldos</i>	391.620,92
<i>Horas extras</i>	65.476,12
<i>Décimo tercer sueldo</i>	35.579,45
<i>Décimo cuarto sueldo</i>	42.064,86
<i>Aporte patronal</i>	26.983,28
<i>Vacaciones</i>	44.724,77
<i>Uniformes</i>	45.280,54
<i>Honorarios a profesionales</i>	3.783,20
<i>Atenciones y cortesías</i>	4.222,65
<i>Luz, agua y teléfono</i>	9.065,42
<i>Seguros</i>	26.838,10
<i>Reparaciones y repuestos</i>	6.866,12
<i>Combustibles y lubricantes</i>	3.825,87
<i>Mantenimiento activos</i>	19.048,78
<i>Fletes y Acarreos</i>	2.309,65
<i>Depreciación activos</i>	52.436,65
<i>Suministros y materiales</i>	1.972,08
<i>Suscripciones y Contribuciones</i>	114,00
<i>Provisiones Contingentes</i>	8.185,78
<i>Donaciones</i>	32.000,00
<i>Misceláneos</i>	11.372,30
Total Gastos Operativos	833.770,54