

Quito, 20 de agosto del 2010

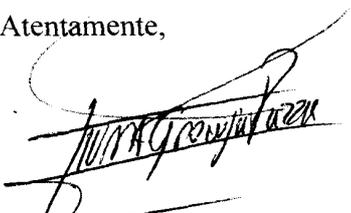
Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Presente

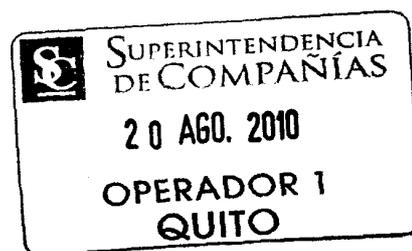
De mis consideraciones:

De acuerdo a las disposiciones legales vigentes, adjunto a la presente sírvanse encontrar los Estados Financieros por el año Terminado el 31 de diciembre del 2009, con el Informe de los Auditores Independientes; correspondientes a la **COMPAÑÍA SEGURIDAD Y TURISMO SEGUTOURING CIA. LTDA., con Expediente No. 54284 Y RUC 1791352475001.**

Agradeciéndoles por la atención dada a la presente, me suscribo.

Atentamente,


C.F.A. Iván Marcelo Granja P.
AUDITOR EXTERNO
SC.RNAE No. 717



SEGURIDAD Y TURISMO SEGUTOURING CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

SEGURIDAD Y TURISMO SEGOUTOURING CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3
Balances generales	5
Estados de resultados	6
Estados de cambios en el patrimonio de los socios	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 20

Abreviaturas usadas:

US\$. - Dólares de Estados Unidos de América

NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de:

SEGURIDAD Y TURISMO SEGUTOURING CIA. LTDA.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **SEGURIDAD Y TURISMO SEGUTOURING CIA. LTDA.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2009, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre 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 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 auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contiene distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría 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 auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia 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 nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **SEGURIDAD Y TURISMO SEGUTOURING CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2009, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus socios y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



C.P.A. Iván Marcelo Granja P.
SC-RNAE No. 717

Agosto 6 del 2010
Quito - Ecuador

SEGURIDAD Y TURISMO SEGUTOURING CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

	<u>NOTAS</u>	<u>2009</u>
<u>ACTIVOS</u>		<u>(US\$.)</u>
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo		4,071
Inversiones temporales	2	1,363
Cuentas por cobrar	3	980,726
Gastos pagados por anticipado	4	40,864
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1,027,024
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedad, muebles y equipos, neto	5	304,984
Otros activos		4,499
TOTAL ACTIVOS		1,336,507
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>		
PASIVOS CORRIENTES:		
Sobregiros bancarios	6	163,691
Porción corriente obligaciones a largo plazo	9	69,104
Cuentas por pagar	7	431,552
Gastos acumulados por pagar	8	235,214
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		899,561
Obligaciones a largo plazo, excluyendo porción corriente	9	51,968
Prestamos de socios	10	20,000
TOTAL PASIVOS		971,529
<u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:</u>		
Capital social	12	10,000
Reserva legal	13	28,323
Aportes futuras capitalizaciones		66,000
Reserva capital	14	2,318
Resultados acumulados	15	258,337
TOTAL PATRIMONIO		364,978
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		1,336,507

Ver notas a los estados financieros

SEGURIDAD Y TURISMO SEGUTOURING CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

	<u>NOTAS</u>	<u>2009</u>
INGRESOS:		(US\$.)
Ingresos por servicios	12	4,753,778
Otros ingresos		<u>9,006</u>
TOTAL		<u>4,762,784</u>
COSTOS Y GASTOS:		
Costos de operación		3,716,489
Gastos de administración		542,567
Gastos operativos		220,436
Gastos financieros		<u>42,568</u>
TOTAL		<u>4,522,060</u>
UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>240,724</u>
PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	1 y 17	(<u>36,109</u>)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		204,615
IMPUESTO A LA RENTA	1 y 17	(<u>45,387</u>)
UTILIDAD ANTES RESERVA LEGAL		159,228
RESERVA LEGAL		(<u>7,961</u>)
UTILIDAD ANTES DE REINVERSION		<u>151,267</u>
REINVERSION DE UTILIDADES		(<u>40,000</u>)
UTILIDAD NETA		<u><u>111,267</u></u>

Ver notas a los estados financieros

SEGURIDAD Y TURISMO SEGUTOURING CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

	<u>2009</u>
	(US\$.)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>	
Efectivo recibido de clientes	4,487,919
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(4,260,067)
Intereses pagados	(42,568)
Otros ingresos	9,006
Reinversión de utilidades	(47,961)
	<hr/>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	146,329
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>	
Adquisiciones de propiedad, muebles y equipos	(28,183)
Bajas de propiedad, muebles y equipos	4,954
Otros activos	(4,499)
Inversiones temporales	(1,200)
	<hr/>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(28,928)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>	
Sobregiros bancarios	79,562
Obligaciones con socios	(97,916)
Obligaciones bancarias	(14,061)
Apropiación de reserva legal	7,894
Aportes futuras capitalizaciones	25,000
Dividendos pagados	(113,809)
	<hr/>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	(113,330)
	<hr/>
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	4,071
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	-
	<hr/>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	4,071
	<hr/>

Ver notas a los estados financieros

SEGURIDAD Y TURISMO SEGUTOURING CIA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS
ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

	<u>2009</u>
	(US\$.)
UTILIDAD NETA	111,267
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Depreciación propiedad, muebles y equipos	102,225
Ajuste en la depreciación de propiedad, muebles y equipos	(3,423)
Ajustes de años anteriores	(1,285)
Provisión cuentas incobrables	7,616
Subtotal	<u>105,133</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:	
(Aumento) disminución en:	
Cuentas por cobrar	(266,231)
Gastos pagados por anticipado	806
Aumento (disminución) en:	
Cuentas por pagar	52,584
Gastos acumulados por pagar	142,770
Subtotal	<u>(70,071)</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>146,329</u>

Ver notas a los estados financieros

SEGURIDAD Y TURISMO SEGUTOURING CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

SEGURIDAD Y TURISMO SEGUTOURING CIA. LTDA.- Fue constituida en la ciudad de Quito- Ecuador el 12 de junio de 1997 e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de junio del mismo año. Realizó aumento de capital y reforma de estatutos mediante escritura pública celebrada el 9 de enero del 2007 e inscrita en el Registro Mercantil el 2 de Febrero del mismo año. Finalmente efectuó cesión de participaciones de una compañía de responsabilidad limitada mediante escritura pública celebrada el 23 de marzo del 2009 e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de mayo del mismo año. La actividad principal de la Compañía es brindar servicios de seguridad y vigilancia tanto a personas naturales como jurídicas, ya sean públicas o privadas, asesoría en seguridad, implementación de estudios sobre seguridad mediante alarmas para viviendas, negocios o entidades bancarias dentro del país o fuera de él.

Base de Presentación.- La Compañía mantiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América de acuerdo con la normatividad vigente al 31 de marzo del 2000 para la conversión de estados financieros y adoptados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, normas que difieren en ciertos aspectos de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

La Superintendencia de Compañías conforme a Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 de diciembre 31 del 2008, resuelve establecer el siguiente cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías:

<u>Aplicarán a partir del</u>	<u>Período de transición</u>
1 de enero del 2010: <ul style="list-style-type: none">Las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de ValoresLas compañías que ejercen actividades de auditoría externa	Año 2009: Para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las NIIF a partir del ejercicio económico del año 2009
1 de enero del 2011: <ul style="list-style-type: none">Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$. 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007Las compañías Holding o tenedoras de accionesLas compañías de economía mixtaLas sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas	Año 2010: Para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las NIIF a partir del ejercicio económico del año 2010

1. **POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)**

<u>Aplicarán a partir del</u>	<u>Período de transición</u>
1 de enero del 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores	Año 2011: Para tal efecto, este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las NIIF, a partir del año 2011

La Superintendencia de Compañías resuelve también establecer que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC", de la 1 a la 15 y de la 18 a la 27, se mantendrán vigentes hasta el 31 de diciembre del 2009, hasta el 31 de diciembre del 2010 y hasta el 31 de diciembre del 2011 para las compañías y entes arriba mencionados, respectivamente.

Propiedad, muebles y equipos.- Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	5%
Muebles, enseres y equipo de oficina	10%
Otros activos	10%
Equipo de comunicación	10%
Equipos de seguridad	10%
Software	33%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%

Reconocimiento de ingresos.- La Compañía reconoce los ingresos cuando los servicios son prestados, siendo ésta la base de medición del principio de realización.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como efectivo y equivalentes de efectivo el saldo de bancos.

Participación de trabajadores.- En cumplimiento con disposiciones del Código de Trabajo, La Compañía reconoce en los resultados del período el 15% de participación de trabajadores en las utilidades.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación establecen que las sociedades pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 25% de impuesto a la renta, y para aquellas compañías que reinviertan la utilidad aplicarán la tasa del 15% de impuesto a la renta (aplicable a las utilidades a reinvertir).

2. INVERSIONES

Al 31 de diciembre del 2009, el saldo de la cuenta inversiones corresponde a operaciones en línea efectuadas con Produfondos a una tasa de interés equivalente a la establecida por el Banco Central del Ecuador al día de la operación, este tipo de transacción se denomina de "Fondos Disponibles".

3. CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2009 es el siguiente:

	<u>2009</u>
	(US\$.)
Clientes	749,283
Menos provisión para cuentas incobrables (nota 1)	<u>16,693</u>
	732,590
Retenciones e impuestos	103,600
Compañías relacionadas (nota 11)	68,836
Anticipos a empleados	50,481
Anticipos a proveedores	22,541
Otras	2,678
Total	<u><u>980,726</u></u>

Al 31 de diciembre del 2009, el saldo de la cuenta retenciones e impuestos corresponde principalmente a anticipos de impuesto a la renta relacionados con retenciones en la fuente efectuadas por clientes de la Compañía y al crédito tributario generado por las compras realizadas a proveedores de bienes y servicios.

Al 31 de diciembre del 2009, el saldo de la cuenta anticipos empleados corresponde a créditos concedidos a empleados y funcionarios de la compañía para cubrir gastos emergentes, valores que se recuperan mediante descuentos mensuales del rol de pagos, saldos que no generan intereses.

El saldo de la cuenta clientes tiene un vencimiento entre 30, 45 y 60 días plazo en el año 2009 y no devenga intereses.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 es el siguiente:

	<u>2009</u>
	(US\$.)
Saldo al inicio del año	9,077
Provisión cargada al gasto	7,616
Saldo al final del año	<u><u>16,693</u></u>

4. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Un detalle de los gastos pagados por anticipado al 31 de diciembre del 2009 es el siguiente:

	2009
	(US\$.)
Intereses pagados por anticipado	26,550
Seguros pagados por anticipado	14,226
Otros	88
Total	<u>40,864</u>

Al 31 de diciembre del 2009, la compañía registra como parte de la cuenta gastos pagados por anticipado los intereses generados por las obligaciones contraídas con instituciones financieras locales, procedimiento que no está de acuerdo a Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

5. PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS, NETO

Un detalle y movimiento de la propiedad, muebles y equipos por el año terminado el 31 de diciembre del 2009, es como sigue:

	Saldos al 01/ene/09MOVIMIENTO.....		Saldos Al 31/dic./09
		Adiciones	Ventas y/o Retiros	
				(US\$.)
Equipos de comunicación	223,027	18,793	-	241,820
Vehículos	208,725	-	(2,759)	205,966
Edificios	153,000	-	-	153,000
Equipo de seguridad	68,621	-	-	68,621
Equipo de computación	26,721	1,565	-	28,286
Muebles y enseres	25,305	1,435	(499)	26,241
Equipos de oficina	14,327	6,390	(1,696)	19,021
Software	7,140	-	-	7,140
Otros activos	1,800	-	-	1,800
Subtotal	728,666	28,183	(4,954)	751,895
Depreciación acumulada	(348,109)	(102,225)	3,423	(446,911)
Total	<u>380,557</u>	<u>(74,042)</u>	<u>(1,531)</u>	<u>304,984</u>

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, muebles y equipos fue de US\$. 102,225 en el año 2009.

6. SOBREGIROS BANCARIOS

El saldo de la cuenta sobregiros bancarios al 31 de diciembre del 2009, corresponde a cheques girados y no cobrados relacionados con el último mes del año antes mencionado, generados por concepto de pagos de nómina del personal.

7. CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2009, se resume como sigue:

	<u>2009</u>
	(US\$.)
Proveedores	215,674
Compañías relacionadas (nota 11)	94,693
Retenciones e impuestos	80,503
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	21,083
Anticipo a clientes	12,408
Otras	7,191
Total	<u>431,552</u>

Al 31 de diciembre del 2009, el saldo de la cuenta proveedores corresponde a provisiones realizadas por la compañía para cancelar valores pendientes de pagos generados por las compras de bienes y servicios, se mantiene políticas de pagos que van desde 15 días a proveedores pequeños y hasta 30 días para el resto de proveedores.

8. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Un detalle de los gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2009, se resume como sigue:

	<u>2009</u>
	(US\$.)
Décimo cuarto sueldo	76,783
Vacaciones	52,586
Participación de trabajadores en las utilidades	36,022
Dividendos por pagar	29,038
Décimo tercer sueldo	24,628
Fondos de reserva	16,157
Total	<u>235,214</u>

9. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Un detalle de las obligaciones a largo plazo al 31 de diciembre del 2009, es como sigue:

	<u>2009</u>
	(US\$.)
PRODUBANCO	
Crédito directo CAR No 1010060823000 para capital de trabajo, devenga una tasa de interés del 12,73% con vencimientos mensuales hasta octubre 3 del 2011.	44,344
Crédito directo CAR No 1010051686000 para capital de trabajo, devenga una tasa de interés del 12,73% con vencimientos mensuales hasta julio 28 del 2010.	14,085
Crédito Comercial Prendario CAR No. 1010042715000 para la compra de camioneta Volkswagen Sabeiro año 2007, color blanco, chasis 9BWE05WW17P028360, devenga una tasa de interés del 12,73% con vencimientos mensuales hasta junio 2 del 2011.	5,719
PICHINCHA	
Crédito Hipotecario No 36416800 para compra de las oficinas donde desarrolla sus actividades la Compañía, devenga una tasa de interés del 12,73% con vencimientos mensuales hasta diciembre 6 del 2011.	56,924
Subtotal	<u>121,072</u>
Menos porción corriente	69,104
Total	<u><u>51,968</u></u>

Un resumen de los vencimientos de las obligaciones a largo plazo al 31 de diciembre del 2009, es como sigue:

<u>Año</u>	<u>2009</u>
	(US\$.)
2010	69,104
2011	51,968
Total	<u><u>121,072</u></u>

10. PRESTAMOS DE SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2009, el saldo de esta cuenta constituye fondos provistos por los socios para el financiamiento de las operaciones de la Compañía, no devengan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

11. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Un resumen de los saldos y transacciones con compañías relacionadas al 31 de diciembre del 2009, es como sigue:

	<u>2009</u>
	(US\$.)
Cuentas por cobrar:	
Merkefacil	37,381
Seguritronics	16,574
Gamma	9,600
Omnirisk	7,089
Unconfek	92
Seguesport	(1,900)
Total	<u>68,836</u>
Cuentas por pagar:	
Seguesport	89,777
Seguritronics	4,811
Omnirisk	105
Total	<u>94,693</u>

Los saldos de las cuentas por cobrar corresponden principalmente a servicio de seguridad física y monitoreo prestado a estas compañías relacionadas, adicionalmente existen créditos en efectivo concedidos para capital de trabajo.

El saldo de la cuenta por pagar a Seguesport corresponde a facturas por servicio de seguridad física emitidas durante el 2008. Hasta la fecha de nuestra revisión no se han efectuado abonos o cancelaciones.

Los saldos por cobrar y pagar a compañías relacionadas, se originan principalmente por las transacciones antes mencionadas, los cuales no tienen un plazo específico de vencimiento y no generan intereses.

12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2009, el capital social de la Compañía está dividido en diez mil (10,000) participaciones iguales, acumulativas e indivisibles con un valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

13. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que las compañías limitadas transfieran de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio un porcentaje no menor de un 5%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Un detalle de la apropiación de la reserva legal registrada en los estados financieros se resume como sigue:

<u>Años</u>	<u>(US\$.)</u>
Años anteriores	5,403
2007	7,844
2008	7,115
2009	7,961
Total	<u>28,323</u>

14. RESERVA DE CAPITAL

El saldo de la cuenta reserva de capital proviene de la transferencia de los saldos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria originadas en la corrección monetaria de años anteriores de las cuentas del patrimonio de los socios y de los activos y pasivos no monetarios. De acuerdo a las normas societarias vigentes, el saldo de la cuenta reserva de capital no está sujeto a distribución a los socios, pero puede ser objeto de capitalización o de absorción de pérdidas, previa decisión de la Junta General de Socios.

15. RESULTADOS ACUMULADOS

El saldo de la cuenta resultados acumulados, corresponde a las utilidades netas no distribuidas y que están a disposición de los socios de la compañía.

Un detalle de los resultados acumulados registrados en los estados financieros se resume como sigue:

<u>Años</u>	<u>Utilidades</u>	<u>Dividendos Pagados</u>	<u>Utilidades Acumuladas</u>
<u>(US\$.)</u>			
Años anteriores	65,835	(50,000)	15,835
2007	234,090	(124,217)	125,708
2008	136,486	(115,124)	147,070
2009	111,267	-	258,337

16. INGRESOS POR SERVICIOS

Un detalle de los ingresos por servicios al 31 de diciembre del 2009 es el siguiente:

	<u>2009</u>
	(US\$.)
Servicio de seguridad	4,686,671
Monitoreo	67,107
Total	<u>4,753,778</u>

17. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

El gasto de impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre del 2009 fue determinado como sigue:

	<u>2009</u>
	(US\$.)
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	240,724
Participación de los trabajadores en las utilidades	(36,109)
Utilidad gravable	<u>204,615</u>
Más gastos no deducibles	32,419
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(39,488)
Base imponible	<u>197,546</u>
Base 15% para calculo de Impuesto a la Renta	6,000
Base 25% para calculo de Impuesto a la Renta	39,387
Impuesto a la renta	<u>45,387</u>

El movimiento de la cuenta por pagar del impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre del 2009, es el siguiente:

	<u>2009</u>
	(US\$.)
Saldos al inicio del año	359
Provisión cargada al gasto	45,387
	<u>45,746</u>
Menos:	
Pago de impuesto a la renta	359
Impuestos retenidos por terceros	93,542
	<u>93,901</u>
Saldo al final del año	(<u>48,155</u>)

18. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2009, la Compañía mantiene los siguientes litigios pendientes:

<u>Juicio</u>	<u>Causa</u>	<u>Monto</u>	<u>Estado</u>
Juicio verbal sumario	Planteado contra el Centro Educativo Bilingüe CEBI por el cobro de una factura comercial emitida en el mes de agosto del 2008.	US\$. 2,000.00	Se encuentra en la etapa probatoria
Juicio verbal sumario	Planteado contra la Compañía Viñacarolina S.A. por el cobro de varias factura comerciales emitidas en año 2008.	US\$. 32,000.00	Se encuentra en conocimiento del Juzgado XXIV de lo civil del Guayas.
Juicio verbal sumario	Planteado contra la Compañía Invernum S.A. por el cobro de varias factura comerciales emitidas en año 2008.	US\$. 12,000.00	Se encuentra en conocimiento del Juzgado I de lo civil de Portoviejo.
Juicio laboral	Interpuesto por el señor Luis Alberto Mora Miranda	US\$. 3,866.25	Esperando que el Juez fije día y hora para que se realice la audiencia preliminar.
Juicio laboral	Interpuesto por el señor Miguel Enrique Calderón Zambrano	US\$. 3,949.92	En espera de sentencia.
Juicio laboral	Interpuesto por el señor Fernando Tomalá Muñoz	US\$. 22,813.10	En espera del fallo de los Ministros Jueces de la Corte Provincial de Justicia de Santa Elena.

19. GARANTIAS

A la fecha de presentación de nuestro informe, la Compañía tiene vigentes los siguientes compromisos a favor de:

Banco Produbanco:

- Prenda Industrial de Vehículo PIV No. 10100E0098223 con un saldo actual de US\$. 52,650.00, que inicia en noviembre 11 del 2009.
- Prenda Industrial de Vehículo PIV No. 10100E0098222 con un saldo actual de US\$. 26,041.50, que inicia en noviembre 11 del 2009.
- Compra venta con reserva de dominio No. RDO10100E0075153 con un saldo actual de US\$. 14,990.00, que inicia en junio 12 del 2008.

Banco del Pichincha:

- Garantía Comercial Hipotecaria No. 36416800 por US\$. 57,204.05, que inicia en diciembre 27 del 2007 y vence en diciembre 6 del 2011, se entregó en garantía terreno lote No. 162 y Construcción ubicada en la Calle Ultimas Noticias, sector El Batán, valuado en US\$. 164,597.14.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de emisión de este informe (agosto 6 del 2010) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.
