

SEGURIDAD Y TURISMO SEGOUTOURING CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

SEGURIDAD Y TURISMO SEGUTOURING CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 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 - 22

Abreviaturas usadas:

US\$. - Dólares de Estados Unidos de América

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 los balances generales al 31 de diciembre del 2010 y 2009, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, 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

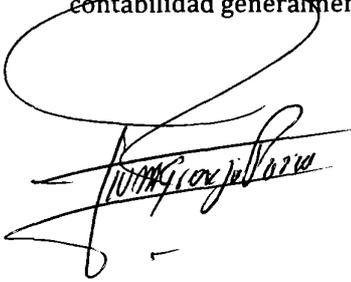
3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos 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.

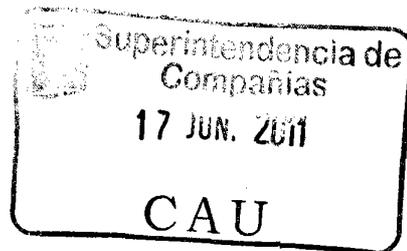
Opinión

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 2010 y 2009, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus socios y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



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

Abril 29 del 2011
Quito - Ecuador



SEGURIDAD Y TURISMO SEGUTOURING CIA. LTDA.**BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

	NOTAS	2010	2009
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo		452,378	4,071
Inversiones temporales	2	82,958	1,363
Cuentas por cobrar	3	1,560,718	980,726
Gastos pagados por anticipado	4	24,257	40,864
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		2,120,311	1,027,024
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, muebles y equipos, neto	5	249,372	304,984
Otros activos		4,499	4,499
TOTAL ACTIVOS		2,374,182	1,336,507
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiros bancarios	6	3,510	163,691
Porción corriente obligaciones a largo plazo	9	66,332	69,104
Cuentas por pagar	7	802,378	431,552
Gastos acumulados por pagar	8	586,082	235,214
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1,458,302	899,561
Obligaciones a largo plazo, excluyendo porción corriente	9	-	51,968
Prestamos de socios	10	2,155	20,000
Reserva para jubilación patronal y desahucio	11	224,833	-
TOTAL PASIVOS		1,685,290	971,529
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:			
Capital social	13	50,000	10,000
Reserva legal	14	63,499	28,323
Aportes futuras capitalizaciones		5,000	66,000
Reserva capital	15	2,318	2,318
Resultados acumulados	16	568,075	258,337
TOTAL PATRIMONIO		688,892	364,978
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		2,374,182	1,336,507

Ver notas a los estados financieros

SEGURIDAD Y TURISMO SEGUTOURING CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

	NOTAS	2010	2009
INGRESOS:			(US\$.)
Ingresos por servicios	17	8,116,748	4,753,778
Otros ingresos		<u>63,554</u>	<u>9,006</u>
TOTAL		<u>8,180,302</u>	<u>4,762,784</u>
COSTOS Y GASTOS:			
Costos de operación		5,738,757	3,716,489
Gastos de administración		831,523	542,567
Gastos operativos		465,631	220,436
Gastos financieros		<u>22,884</u>	<u>42,568</u>
TOTAL		<u>7,058,795</u>	<u>4,522,060</u>
UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>1,121,507</u>	<u>240,724</u>
PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	1 y 18	(<u>168,226</u>)	(<u>36,109</u>)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		953,281	204,615
IMPUESTO A LA RENTA	1 y 18	(<u>249,758</u>)	(<u>45,387</u>)
UTILIDAD ANTES RESERVA LEGAL		703,523	159,228
RESERVA LEGAL		(<u>35,176</u>)	(<u>7,961</u>)
UTILIDAD ANTES DE REINVERSION		<u>668,347</u>	<u>151,267</u>
REINVERSION DE UTILIDADES		-	(<u>40,000</u>)
UTILIDAD NETA		<u>668,347</u>	<u>111,267</u>

Ver notas a los estados financieros

SEGURIDAD Y TURISMO SEGUTOURING CIA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

	2010	2009
	(US\$.)	
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido de clientes	7,536,756	4,487,919
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(6,602,928)	(4,260,067)
Intereses pagados	(22,884)	(42,568)
Otros ingresos	63,554	9,006
Otros gastos	(35,176)	(47,961)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	939,322	146,329
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Adquisiciones de propiedad, muebles y equipos	(138,102)	(28,183)
Bajas de propiedad, muebles y equipos	93,523	4,954
Otros activos	-	(4,499)
Inversiones temporales	(81,595)	(1,200)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(126,174)	(28,928)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Sobregiros bancarios	(160,181)	79,562
Obligaciones con socios	(17,845)	(97,916)
Obligaciones bancarias	(54,740)	(14,061)
Incremento de capital	40,000	-
Apropiación de reserva legal	-	7,894
Aportes futuras capitalizaciones	(61,000)	25,000
Dividendos pagados	(111,075)	(113,809)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	(364,841)	(113,330)
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	448,307	4,071
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	4,071	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	452,378	4,071

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 2010 Y 2009**

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(US\$.)	
UTILIDAD NETA	668,347	111,267
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Depreciación propiedad, muebles y equipos	100,191	102,225
Ajuste en la depreciación de propiedad, muebles y equipos	-	(3,423)
Ajustes de años anteriores	(17,633)	(1,285)
Provisión cuentas incobrables	13,831	7,616
Ajustes a la provisión cuentas incobrables	(1,834)	-
Ajustes efectuados a aportes futuras capitalizaciones	(61,000)	-
Ajustes por transición a NIIF	(133,725)	-
Jubilación patronal y desahucio	224,833	-
Subtotal	<u>124,663</u>	<u>105,133</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) disminución en:		
Cuentas por cobrar	(591,989)	(266,231)
Gastos pagados por anticipado	16,607	806
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar	370,826	52,584
Gastos acumulados por pagar	350,868	142,770
Subtotal	<u>146,312</u>	<u>(70,071)</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>939,322</u>	<u>146,329</u>

Ver notas a los estados financieros

SEGURIDAD Y TURISMO SEGUTOURING CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 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. 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. Finalmente efectuó incremento de capital y reforma de estatutos mediante escritura pública celebrada el 16 de agosto del 2010 e inscrita en el Registro Mercantil el 8 de septiembre 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 Valores• Las 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 2007• Las compañías Holding o tenedoras de acciones• Las compañías de economía mixta• Las 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%

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 2010, el saldo de la cuenta inversiones corresponde a valores colocados en Operaciones de Repos en Produfondos a una tasa de interés con rendimiento anualizado del 2,02%, por un monto total de unidades de 6,67355249 a un valor por unidad de 12.431,35900097.

3. CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2010 y 2009 es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(US\$.)	
Clientes	1,392,175	749,283
Menos provisión para cuentas incobrables (nota 1)	<u>28,690</u>	<u>16,693</u>
	1,363,485	732,590
Compañías relacionadas (nota 12)	76,335	68,836
Anticipos a empleados	60,824	50,481
Retenciones e impuestos	43,945	103,600
Anticipos a proveedores	14,628	22,541
Otras	1,501	2,678
Total	<u>1,560,718</u>	<u>980,726</u>

El saldo de la cuenta clientes tiene un vencimiento entre 30, 45 y 60 días plazo en el año 2010 y 2009 y no devenga intereses.

Al 31 de diciembre del 2010 y 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.

Al 31 de diciembre del 2010 y 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.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre del 2010 y 2009 es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(US\$.)	
Saldo al inicio del año	16,693	9,077
Provisión cargada al gasto	13,831	7,616
Castigos efectuados	(1,834)	-
Saldo al final del año	<u>28,690</u>	<u>16,693</u>

4. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Un detalle de los gastos pagados por anticipado al 31 de diciembre del 2010 y 2009 es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(US\$.)	
Seguros pagados por anticipado	14,311	14,226
Intereses pagados por anticipado	9,858	26,550
Otros	88	88
Total	<u>24,257</u>	<u>40,864</u>

Al 31 de diciembre del 2010 y 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 2010 y 2009, es como sigue:

	Saldos al <u>01/ene/09</u>MOVIMIENTO.....		Saldos al <u>31/dic/09</u>
		<u>Adiciones</u>	<u>Ventas y/o Retiros</u>	
	(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	<u>1,800</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,800</u>
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.

5. PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS, NETO (continuación...)

MOVIMIENTO.....			
	Saldos al 01/ene/10	Adiciones	Ventas y/o Retiros	Saldos al 31/dic./10
	(US\$.)			
Equipos de comunicación	241,820	14,556	(93,025)	163,351
Vehículos	205,966	21,725	-	227,691
Edificios	153,000	-	-	153,000
Equipo de seguridad	68,621	93,675	-	162,296
Equipo de computación	28,286	1,233	(498)	29,021
Muebles y enseres	26,241	5,974	-	32,215
Equipos de oficina	19,021	939	-	19,960
Software	7,140	-	-	7,140
Otros activos	1,800	-	-	1,800
Subtotal	751,895	138,102	(93,523)	796,474
Depreciación acumulada	(446,911)	(100,191)	-	(547,102)
Total	<u>304,984</u>	<u>37,911</u>	<u>(93,523)</u>	<u>249,372</u>

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, muebles y equipos fue de US\$. 100,191 en el año 2010.

6. SOBREGIROS BANCARIOS

El saldo de la cuenta sobregiros bancarios al 31 de diciembre del 2010 y 2009, corresponde a cheques girados y no cobrados relacionados con los últimos meses de los años antes mencionados, por concepto de pagos de nómina al personal.

7. CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2010 y 2009, se resume como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(US\$.)	
Proveedores	340,958	215,674
Retenciones e impuestos	332,391	80,503
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	98,364	21,083
Otras	13,324	7,191
Anticipo a clientes	12,425	12,408
Compañías relacionadas (nota 12)	4,916	94,693
Total	<u>802,378</u>	<u>431,552</u>

Al 31 de diciembre del 2010, 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 2010 y 2009, se resume como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(US\$.)	
Décimo cuarto sueldo	112,875	76,783
Vacaciones	151,853	52,586
Participación de trabajadores en las utilidades	168,145	36,022
Dividendos por pagar	36,836	29,038
Décimo tercer sueldo	95,632	24,628
Fondos de reserva	20,741	16,157
Total	<u>586,082</u>	<u>235,214</u>

9. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Un detalle de las obligaciones a largo plazo al 31 de diciembre del 2010 y 2009, es como sigue:

	<u>2010</u>	<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.	24,279	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 9BWEC05WW17P028360, devenga una tasa de interés del 12,73% con vencimientos mensuales hasta junio 2 del 2011.	2,194	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.	39,859	56,924
Subtotal	<u>66,332</u>	<u>121,072</u>
Menos porción corriente	66,332	69,104
Total	<u>-</u>	<u>51,968</u>

9. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO (continuación...)

Un resumen de los vencimientos de las obligaciones a largo plazo al 31 de diciembre del 2010 y 2009, es como sigue:

<u>Año</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(US\$.)	
2010	-	69,104
2011	66,332	51,968
Total	<u>66,332</u>	<u>121,072</u>

10. PRESTAMOS DE SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2010 y 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. RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Un detalle de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2010 y 2009 es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(US\$.)	
Jubilación patronal	181,525	105,853
Bonificación por desahucio	43,308	27,872
Total	<u>224,833</u>	<u>133,725</u>

El movimiento de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2010 y 2009 es como sigue:

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total Reserva
	(US\$.)		
Saldo al 31 de diciembre del 2008	-	-	-
Provisión cargada al gasto	105,853	27,872	133,725
Saldo al 31 de diciembre del 2009	105,853	27,872	133,725
Provisión cargada al gasto	75,672	15,436	91,108
Saldo al 31 de diciembre del 2010	<u>181,525</u>	<u>43,308</u>	<u>224,833</u>

11. RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO (continuación...)

De acuerdo a las leyes laborales en vigencia todos aquellos empleados que se retiren después de 25 años de servicio en la misma institución tienen derecho a jubilación patronal. La Compañía acumuló este beneficio en el año 2010 basada en un estudio actuarial efectuado por un especialista independiente debidamente calificado.

Adicionalmente, de acuerdo con el Código de Trabajo los empleados que se separen mediante desahucio tienen derecho a una bonificación en función del tiempo de servicio prestado. La Compañía acumuló este beneficio en el año 2010 basada en un estudio actuarial efectuado por un especialista independiente debidamente calificado.

12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS RELACIONADAS

Un resumen de los saldos y transacciones con compañías relacionadas al 31 de diciembre del 2010 y 2009, es como sigue:

	2010	2009
	(US\$.)	
Cuentas por cobrar:		
Merkefacil	37,381	37,381
Seguritronics	16,574	16,574
Gamma	9,600	9,600
Omnirisk	7,089	7,089
Unconfek	92	92
Seguesport	5,599 (1,900)
Total	<u>76,335</u>	<u>68,836</u>
Cuentas por pagar:		
Seguesport	-	89,777
Seguritronics	4,811	4,811
Omnirisk	105	105
Total	<u>4,916</u>	<u>94,693</u>

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

Al 31 de diciembre del 2009, el saldo de la cuenta por pagar a Seguesport corresponde a facturas por servicio de seguridad física emitidas durante el 2008. A la fecha de nuestra revisión se ha cancelado la totalidad de la deuda.

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.

13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2010, el capital social de la Compañía está dividido en cincuenta mil (50,000) participaciones iguales, acumulativas e indivisibles con un valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

14. 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:

Años	(US\$.)
Años anteriores	13,247
2008	7,115
2009	7,961
2010	35,176
Total	<u>63,499</u>

15. 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.

16. 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:

Años	Utilidades	Dividendos Pagados	Utilidades Acumuladas
(US\$.)			
Años anteriores	299,925	(174,217)	125,708
2008	136,486	(115,124)	147,070
2008	111,267	-	258,337
Efectos transición NIIF	-	(133,725)	-
2010	668,347	(224,884)	568,075

17. INGRESOS POR SERVICIOS

Un detalle de los ingresos por servicios al 31 de diciembre del 2010 y 2009 es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(US\$.)	
Servicio de seguridad	8,058,919	4,686,671
Monitoreo	57,829	67,107
Total	<u>8,116,748</u>	<u>4,753,778</u>

18. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

El gasto de impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre del 2010 y 2009 fue determinado como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(US\$.)	
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	1,121,507	240,724
Participación de los trabajadores en las utilidades	(168,226)	(36,109)
Utilidad gravable	953,281	204,615
Más gastos no deducibles	81,614	32,419
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(35,865)	(39,488)
Base imponible	<u>999,030</u>	<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>249,758</u>	<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 2010 y 2009, es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(US\$.)	
Saldos al inicio del año	(48,155)	359
Provisión cargada al gasto	<u>249,758</u>	<u>45,387</u>
	201,603	45,746
Menos:		
Pago de impuesto a la renta	-	359
Impuestos retenidos por terceros	<u>161,926</u>	<u>93,542</u>
	161,925	93,901
Saldo al final del año	<u>39,677</u>	<u>(48,155)</u>

19. 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 laboral No. 09354-2011-0053	Planteado por el señor Othon Jacinto Santana en contra de la compañía.	Sin cuantía	No habido citación aún.
Juicio laboral No. 650-2010	Planteado por el señor Luis Modesto Quispe en contra de la compañía.	US\$. 10,761.28	En espera de audiencia preliminar.
Juicio laboral No. 660-2010	Planteado por el señor Winstong Alfredo Lara en contra de la compañía.	US\$. 8,105.25	En espera de audiencia preliminar.
Juicio laboral No. 657-2010	Planteado por el señor Carlos Cesáreo Troncoso en contra de la compañía.	US\$. 18,121.00	En espera de sentencia.
Juicio laboral No. 656-2010	Planteado por el señor Johnny Leonardo Rojas en contra de la compañía.	US\$. 14,871.99	En espera de sentencia.
Juicio laboral No. 650-2010	Planteado por el señor Daniel Gabriel Moreira en contra de la compañía.	US\$. 22,455.49	En espera de sentencia.

19. CONTINGENCIAS (continuación...)

Denuncia No. 904201002203 -2010	Interpuesto por el señor José Luís Yagual por despido intempestivo.	Sin cuantía	Se consigno su liquidación el 27 de julio del 2010.
Denuncia No. 3563-2010	Interpuesto por el señor Hilarión Rafael Acosta por despido intempestivo.	Sin cuantía	Inspectora dispone reintegro del trabajador.
Denuncia sin número.	Interpuesto por el señor Luís Eduardo Bermeo por despido intempestivo.	Sin cuantía	Exhibición de planillas del IESS.

20. 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. 10100E0098222 con un saldo actual de US\$. 26,041.50, que inicia en noviembre 11 del 2009.
- Prenda Industrial de Vehículo PIV No. 10100E0098223 con un saldo actual de US\$. 52,650.00, 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.
- Garantía personal No. GPN10100E0098217, Alfonso Rodríguez José Ramón.
- Garantía personal No. GPN10100E0098218, Camacho Yáñez Remigio Salomón.

Banco del Pichincha:

- Garantía Comercial Hipotecaria No. 36416800 por US\$. 30,198.90, 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.
- Fianza Banktrade operación No. 13325900 por US\$. 117,432.00, que inicia en agosto 18 del 2010 y vence en julio 15 del 2011.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Mediante escritura pública del 7 de febrero del 2011 se realiza la cesión de participaciones y admisión de nuevos socios a favor de Securitas Seguridad Holding con un número de participaciones de 49,999 y Securitas Rental AB con una participación con domicilio en España y Suecia respectivamente, escritura que fue inscrita en el registro mercantil el 15 de febrero del 2011. Transacción formalizada legalmente mediante contrato de compraventa de participaciones firmado el 7 de febrero del 2011. Adicionalmente entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de emisión de este informe (abril 29 del 2011) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.
