



Guayaquil, Agosto 06 del 2007

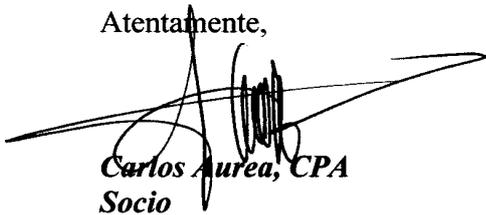
Señores  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**  
Ciudad.-

Estimados Señores:

Adjunto sírvase encontrar un ejemplar del Informe de Auditoría sobre el examen de los Estados Financieros por el año terminado a Diciembre 31 del 2006 de la **Compañía Fidectra Cía. Ltda.**, con expediente No. 68622-93.

Favor firmar copia como constancia de recepción.

Atentamente,

  
**Carlos Aurea, CPA**  
Socio



c.c.: file

**Fidectra Cía. Ltda.**

Estados Financieros

por el año terminado al 31 de Diciembre del 2006  
e Informe de los Auditores Independientes





## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas y Junta de Directores  
de **FIDECTRA CIA. LTDA.:**

Hemos auditado el balance general adjunto de FIDECTRA CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2006 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de FIDECTRA CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2006, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables establecidas ó autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

*Salvador Aurea*  
SC-RNAE-029  
Mayo 31, 2007



*Carlos Aurea*  
Carlos Aurea, CPA  
Socio  
Registro No. 7.310

**FIDECTRA CIA. LTDA.**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

---

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	(DOLARES)
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Caja y bancos	3	99,586
Cuentas por cobrar	4	1,962,000
Gastos anticipados		<u>5,277</u>
Total activos corrientes		<u>2,066,863</u>
PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO	5	<u>32,811</u>
OTROS ACTIVOS		<u>57</u>
TOTAL		<u>2,099,731</u>
 <b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Cuentas por pagar	6	2,038,442
Gastos acumulados	7	<u>48,720</u>
Total pasivos corrientes		<u>2,087,162</u>
PASIVOS A LARGO PLAZO	8	<u>1,408</u>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>		
Capital social	9	800
Reserva legal	10	15
Reserva facultativa	11	135
Reserva de capital	12	57,064
Déficit acumulado		<u>(46,853)</u>
Total patrimonio de los accionistas		<u>11,161</u>
TOTAL		<u>2,099,731</u>

Ver notas a los estados financieros

---

**FIDECTRA CIA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

---

	NOTA	(DOLARES)
INGRESOS POR SERVICIOS	14	<u>48,180</u>
COSTOS Y GASTOS:	14	
Gastos de operación		1,044,894
Recuperación de gastos operativos		(1,038,059)
Gastos administrativos		50,908
Intereses, neto		28
Otros, neto		<u>(8,466)</u>
Total costos y gastos		<u>49,305</u>
PERDIDA DEL EJERCICIO		<u>(1,125)</u>

Ver notas a los estados financieros

---

**FIDECTRA CIA. LTDA.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

---

	<b>Capital Social</b> <b>(Acciones \$0,04)</b>		<b>Reservas</b>			<b>Déficit</b> <b>Acumulado</b>
	<b>Cantidad</b>	<b>Valor Aporte</b>	<b>Legal</b>	<b>Facultativa</b>	<b>De capital</b>	
Enero 01, 2006	800	800	15	135	57,064	(45,728)
Pérdida del ejercicio						(1,125)
Diciembre 31, 2006	<u>800</u>	<u>800</u>	<u>15</u>	<u>135</u>	<u>57,064</u>	<u>(46,853)</u>

Ver notas a los estados financieros

---

**FIDECTRA CIA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

---

(DOLARES)

CONCILIACION DE LA PERDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Pérdida del ejercicio	(1,125)
Ajustes para conciliar la pérdida del ejercicio, con el efectivo neto Proveniente de actividades de operación:	
Depreciación	13,300
Cambios en activos y pasivos de operación:	
Cuentas por cobrar	(585,657)
Gastos anticipados	(6,466)
Cuentas por pagar	617,406
Gastos acumulados	<u>10,893</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>48,351</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:	
Compra de propiedades	<u>(1,680)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(1,680)</u>
Aumento neto en efectivo	46,671
Efectivo al principio del año	<u>52,915</u>
Efectivo al final del año	<u>99,586</u>

Ver notas a los estados financieros

---

**FIDECTRA CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

---

**1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

La Compañía fue constituida el 11 de marzo de 1993, en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, e inició sus operaciones el 22 de septiembre de 1993. Su actividad principal es la prestación de servicios de seguridad para personas naturales y jurídicas.

**2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

**Propiedades y equipos** - Están registradas al costo de adquisición. El costo de propiedades se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil, estimada de 10 maquinarias y equipos, mobiliarios y equipo de oficina y 3 para equipos de computación. Las adiciones y mejoras que aumenten significativamente la vida útil son capitalizadas, mientras que los desembolsos correspondientes a mantenimiento y reparaciones que no aumenten o extiendan la vida útil de los activos se registran directamente en gastos. Cuando se vende un activo fijo, cualquier pérdida o ganancia es reconocida en los resultados del año.

**Gastos anticipados** - Los gastos anticipados al 31 de diciembre del 2006, están representados principalmente por renovaciones con la compañía de seguros, con vigencia a un año.

**Impuesto a la renta** - De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa del impuesto a la renta para el ejercicio del 2006, fue del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

**Provisión para jubilación patronal** - La Compañía provisiona un monto anual para constituir la reserva para el pago de los trabajadores que se acojan al beneficio de la jubilación patronal con servicios prestados por más de 25 años. Esta provisión durante el 2006, no se registró.

**Transacciones con partes relacionadas.**- Se efectuaron en términos, condiciones y precios establecidos de común acuerdo entre las partes, debido a que la Compañía pertenece a un grupo corporativo administrado por una gerencia en común. Durante el 2006, la Compañía registró

desembolsos por concepto de gastos de personal de compañías relacionadas locales y recupera dichos valores mediante facturas mensuales.

### 3. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2006, representa fondos depositados en cuenta corriente en un banco local relacionado por \$99,186, el mismo que es de libre disponibilidad.

### 4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2006, las cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

	<b>(DOLARES)</b>
Partes relacionadas, nota 14	1,861,833
Clientes	55,061
Empleados y accionistas	6,865
Impuestos	34,971
Otras	<u>3,270</u>
Total	<u>1,962,000</u>

Partes relacionadas, no generan interés ni tienen fecha específica de vencimiento, e incluye \$1,286,503, por cobrar a una compañía del exterior.

### 5. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2006, la cuenta propiedades y equipos, neto, es como sigue:

	<b>(DOLARES)</b>
Maquinarias y equipos	97,372
Muebles y equipos de oficina	24,939
Equipos de computación	5,936
Equipos de telecomunicaciones	<u>12,039</u>
Sub-total	140,286
Menos depreciación acumulada	<u>(107,475)</u>
Total	<u>32,811</u>

El movimiento de las cuentas de propiedades y equipos por el año 2006, es como sigue:

Saldo neto al inicio del año	44,431
Adquisiciones	1,680
Ventas / Retiros	(320)
Gasto por depreciación	<u>(12,980)</u>
Saldo neto al final del año	<u>32,811</u>

## 6. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2006, las cuentas por pagar son como sigue:

	<b>(DOLARES)</b>
Relacionadas, nota 14	2,035,604
Impuestos	370
Aportes y retenciones	159
Proveedores	56
Otros	<u>2,253</u>
Total	<u>2,038,442</u>

Partes relacionadas, no devengan interés ni tienen fecha específica de vencimiento.

## 7. GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2006, los gastos acumulados están conformados de la siguiente manera:

	Saldo al Inicio	Provisión	Ajustes y/o Pagos	Saldo al Final
			(Dólares completos)	
Décimo tercero	1,275	15,428	(15,654)	1,049
Décimo cuarto	4,080	8,338	(8,168)	4,250
Vacaciones	1,340	9,177	(8,858)	1,659
Fondo de reserva	3,900	12,080	(10,954)	5,026
15% participación de trabajadores	45	-	(45)	-
Bonificación administrativa	27,187	15,257	(5,708)	36,736
Total	<u>37,827</u>	<u>60,280</u>	<u>(49,387)</u>	<u>48,720</u>

## 8. PASIVOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2006, el movimiento de pasivos a largo plazo es como sigue:

	Saldo al Inicio	Provisión	Ajustes y/o Pagos	Saldo al Final
			(Dólares completos)	
Jubilación patronal	1,408			1,408
Desahucio	-			-
Total	<u>1,408</u>			<u>1,408</u>

Al 31 de diciembre del 2006, la Compañía no efectuó la provisión para jubilación patronal.

## **9. CAPITAL SOCIAL**

El capital social suscrito y pagado consiste de 800 acciones con un valor nominal unitario de \$1.00.

## **10. RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad utilizado para cubrir pérdidas.

## **11. RESERVA FACULTATIVA**

Incluye una apropiación de la utilidad anual para su constitución mediante resolución de la junta general de accionistas de la Compañía ó lineamientos efectuados por estatutos de la misma. El saldo de ésta reserva puede ser capitalizado ó utilizado para cubrir pérdidas y para cubrir contingencias.

## **12. RESERVA DE CAPITAL**

Incluye los valores de las cuentas reservas por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos en esta cuenta en el año 2000, con ocasión de la aplicación de la NEC 17, dolarización de los estados financieros. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada previa resolución de la junta general de accionistas, en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

## **13. SITUACION TRIBUTARIA**

Al 31 de diciembre del 2006, las declaraciones están abiertas para la revisión por parte de las autoridades de control, desde el año 2004 hasta el año 2006, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento de ingresos y gastos.

#### 14. TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2006, se efectuaron principalmente las siguientes transacciones entre partes relacionadas:

	<b>(DOLARES)</b>
<b>Activo:</b>	
Cuentas por cobrar	1,861,833
<b>Pasivo:</b>	
Cuentas por pagar	2,035,604
<b>Ingresos - Egresos:</b>	
Servicios de nómina	(634,205)
Recuperaciones	1,038,059

Las transacciones arriba indicadas se efectuaron con compañías relacionadas en base a precios y condiciones pactadas entre las partes.

#### 15. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variaciones en los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

<b>Año terminado</b> <b><u>Diciembre 31</u></b>	<b>Variación</b> <b><u>Porcentual</u></b>
2002	9
2003	6
2004	2
2005	4
2006	3

#### 16. PRECIOS DE TRANSFERENCIAS

Según la Ley de Régimen Tributario y sus reformas, las compañías, que mantienen transacciones con partes relacionadas en el exterior, están obligadas a presentar información relacionada con estas transacciones a partir del ejercicio económico que termina el 31 de diciembre del 2005 en adelante.

#### 17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero del 2007 y la fecha del informe de los auditores independientes (Mayo 31, 2007), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.

---