

68622

Guayaquil, 29 de diciembre de 2008

**SEÑORES  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS  
CIUDAD**

**Ref.: EXPEDIENTE # 68622**

De nuestras consideraciones:

Adjunto al presente sírvanse encontrar el informe de Auditoria Externa, sobre los **Estados Financieros del Ejercicio 2.007**, de la compañía **Fidectra Cía. Ltda.**, dando cumplimiento a lo dispuesto por la ley de Compañías, según artículo 10 de la Ley 58.

Por la atención que se le dé al presente, quedamos de ustedes.

Atentamente,



**Ing. Isidro Quimí Villon  
Contralor**



C.C.: File

68622

**Salvador Aurea Cía. Ltda.**  
An independent firm associated  
with AGN International Ltd

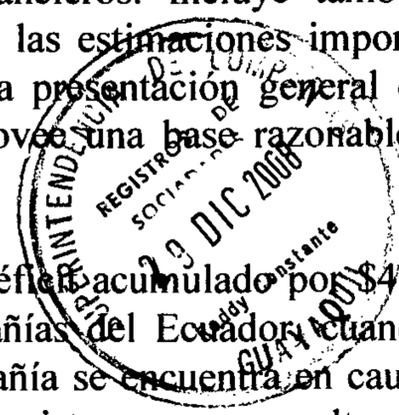


**www.aureacpas.com**  
Phone: (593-4) 256 0055  
Fax: (593-4) 256 5433  
Guayaquil- Ecuador

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas y a la Junta del Directorio  
de **FIDECTRA CIA. LTDA.:**

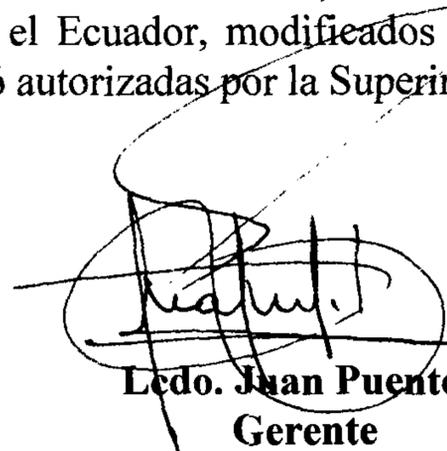
1. Hemos auditado el balance general adjunto de FIDECTRA CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2007 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros y las notas adjuntas son preparados por y de responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Excepto por lo indicado en el párrafo 3, 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.
3. Como está indicado en la nota 2, la compañía presenta un déficit acumulado por \$48,279; producto de pérdidas recurrentes. Según la Ley de Compañías del Ecuador cuando las pérdidas alcanzan el 50% del capital más reservas, la Compañía se encuentra en causal de disolución y podría entrar en liquidación a no ser que sus accionistas propongan alternativas de solución a satisfacción de la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas situaciones resultan dudas sustanciales, sobre la habilidad de la Compañía para continuar operando como negocio en marcha, los cuales preveen la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal de las transacciones. Estos estados financieros no preveen la presentación, principalmente de los siguientes aspectos:
  - En relación a los activos, su valor de realización sobre las bases de liquidación o su disponibilidad para cancelar pasivos.



- En relación con los pasivos, los importes que podrían ser requeridos como consecuencia de reclamos o contingencias o los cambios que podrían ser requeridos respecto de su grado de prioridad y vencimiento.
  - En relación con las cuentas patrimoniales, el efecto de los cambios que podrían ser requeridos. Los efectos legales sobre la situación patrimonial de la Compañía al 31 de diciembre del 2007, y por el año terminado en esa fecha de los procedimientos requeridos para la liquidación indicada precedentemente, no son factibles de ser determinados a la fecha.
4. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos materiales de la incertidumbre comentada en el párrafo 3, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de FIDECTRA CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2007, los resultados 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.

*Adolfo Amea Cía. Gdca.*

SC-RNAE-029  
Mayo 31, 2008



Lcdo. Juan Puentes V.  
Gerente  
Registro No. 20.103



**FIDECTRA CIA. LTDA.**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

(Expresado en US. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Caja y bancos	3	20,909
Cuentas por cobrar	4	901,386
Gastos anticipados	5	<u>57,542</u>
Total activos corrientes		<u>979,837</u>
PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO	6	<u>24,187</u>
OTROS ACTIVOS	7	<u>34,972</u>
TOTAL		<u>1,038,996</u>
 <b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Cuentas por pagar	8	990,323
Gastos acumulados	9	<u>38,938</u>
Total pasivos corrientes		<u>1,029,261</u>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>	10	
Capital social		800
Reserva legal		15
Reserva facultativa		135
Reserva de capital		57,064
Déficit acumulado		<u>(48,279)</u>
Total patrimonio de los accionistas		<u>9,735</u>
TOTAL		<u>1,038,996</u>

Ver notas a los estados financieros

**FIDECTRA CIA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

---

(Expresado en US. dólares)

	NOTA	
INGRESOS POR SERVICIOS	11	<u>598,073</u>
COSTOS Y GASTOS:	11	
Costo de producción		570,174
Gastos administrativos		<u>30,525</u>
Total		<u>600,699</u>
PERDIDA OPERACIONAL		(2,626)
OTROS INGRESOS, (EGRESOS), NETO		<u>1,200</u>
PERDIDA DEL EJERCICIO		<u>(1,426)</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 2007**

(Expresado en US. dólares)

	Reservas				Déficit acumulado
	Capital Social	Legal	Facul- tativa	De capital	
Enero 1, 2007	800	15	135	57,064	(46,853)
Pérdida del ejercicio					(1,426)
Diciembre 31, 2007	<u>800</u>	<u>15</u>	<u>135</u>	<u>57,064</u>	<u>(48,279)</u>

Ver notas a los estados financieros

**FIDECTRA CIA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

---

(Expresado en US. dólares)

**CONCILIACION DE LA PERDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO  
NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION:**

Pérdida del ejercicio	(1,426)
Ajustes para conciliar la pérdida del ejercicio, con el efectivo neto Proveniente de actividades de operación:	
Depreciación	8,897
Cambios en activos y pasivos de operación:	
Cuentas por cobrar	1,074,391
Cuentas por pagar	(1,056,620)
Gastos acumulados	<u>(9,782)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>15,460</u>

**FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDAD DE INVERSION:**

Compras de propiedades y equipos	(1,680)
Aumento en otros activos	<u>(92,457)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(94,137)</u>

Disminución neta en efectivo (78,677)

Efectivo al principio del año 99,586

Efectivo al final del año 20,909

Ver notas a los estados financieros

---

## **FIDECTRA CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

---

#### **1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

La Compañía Fidectra Cía. Ltda., fue constituida el 11 de marzo de 1993 en la ciudad de Guayaquil - Ecuador 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**

**Bases de Presentación.-** Los estados financieros adjuntos han sido preparados considerando que la Compañía en los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre del 2007, presenta déficit acumulado por \$48,279; producto de pérdidas recurrentes. Según la Ley de Compañías del Ecuador, cuando las pérdidas alcanzan el 50% o más del capital más reservas, la Compañía se encuentra en causal de disolución y podría entrar en liquidación a no ser que sus accionistas propongan alternativas de solución a satisfacción de la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La continuación de la Compañía como negocio en marcha dependerá de la inyección de capital de trabajo por parte de sus accionistas y de la posibilidad de generar fondos, contar con un patrimonio sólido que permitan cumplir con sus obligaciones y obtener un nivel adecuado de operaciones rentables

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.

La Federación Nacional de Contadores del Ecuador y el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, mediante comunicación de febrero 22 del 2006, solicitan la sustitución de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC por las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF". El Comité Técnico del Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, en comunicación del 5 de junio del 2006, recomienda la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad "IAS"; y adicionalmente recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" deberían adoptarse durante el año 2006, sin embargo, debido a que el proceso requiere de amplia divulgación y capacitación, su aplicación obligatoria se implementará a partir del ejercicio económico del año 2009.

En el artículo 2 de la Resolución No. 06.Q.ICI-004 publicada en el Registro Oficial No. 348 de septiembre del 2006, se resuelve disponer que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2009.

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 nota 6. 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, muebles y equipos de oficina, equipos de telecomunicación 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** – Incluyen principalmente renovaciones con una compañía de seguros relacionada local, 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 2007, fue el 25% sobre la utilidad gravable.

**Transacciones con partes relacionadas** –

Las transacciones son con partes relacionadas, domiciliadas o no en el país, si se efectúan de acuerdo con las siguientes políticas y/o preceptos legales como se indican a continuación:

- 1) En términos, condiciones y precios establecidos de común acuerdo entre las partes.
- 2) Por presunción, aquellas partes y sus transacciones que estén de acuerdo con las normativas vigentes dispuestas por el Servicio de Rentas Internas (SRI), especialmente la indicada en el Artículo 4, numeral 4 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, que dice:

”Con el objeto de establecer partes relacionadas, a más de las referidas en la ley, la Administración Tributaria con el fin de establecer algún tipo de vinculación por porcentaje de capital o proporción de transacciones, tomará en cuenta, entre otros, los siguientes casos:

Cuando una persona natural o societaria, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país”.

### 3. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2007, representa fondos depositados en una cuenta corriente en un banco local relacionado por \$20,909. Estos fondos se encuentran de libre disponibilidad.

### 4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2007, cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

	<b>(DOLARES)</b>
Partes relacionadas, nota 11	850,141
Clientes	41,982
Empleados y accionistas	400
Otras	<u>8,863</u>
Total	<u>901,386</u>

Partes relacionadas, incluyen principalmente ventas realizadas en el giro normal del negocio. Estos saldos no generan interés ni tienen fecha específica de vencimiento.

### 5. GASTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2007, gastos anticipados incluyen principalmente \$44,236, correspondiente a retenciones del impuesto al valor agregado del año 2007.

### 6. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2007, propiedades y equipos, neto, es como sigue:

	<b>(DOLARES)</b>
Maquinarias y equipos	97,371
Muebles y equipos de oficina	24,938
Equipos de computación	5,936
Equipos de telecomunicación	<u>12,039</u>
Sub-total	140,284
Menos depreciación acumulada	<u>(116,097)</u>
Total	<u>24,187</u>

El movimiento de propiedades y equipos durante el año 2007, es como sigue:

	<b>(DOLARES)</b>
Saldo neto al inicio del año	32,812
Gasto por depreciación	(8,897)
Otros	<u>272</u>
Saldo neto al final del año	<u>24,187</u>

## 7. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2007, otros activos incluyen principalmente \$13,331, correspondiente retenciones del impuesto al valor agregado de años anteriores pendientes de recuperación.

## 8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2007, cuentas por pagar son como sigue:

	(DOLARES)
Relacionadas, nota 11	906,986
Impuestos	72,587
Otros	<u>10,750</u>
Total	<u>990,323</u>

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

## 9. GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2007, los gastos acumulados están conformados de la siguiente manera:

	Saldo al Inicio	Provisión	Ajustes y/o Pagos	Saldo al Final
			(Dólares completos)	
Décimo tercero	1,049	5,914	(6,963)	-
Décimo cuarto	4,250	3,341	(7,591)	-
Vacaciones	1,659	3,716	(5,375)	-
Fondo de reserva	5,026	4,670	(9,696)	-
Bonificación administrativa	36,736	5,967	(3,765)	38,938
Total	<u>48,720</u>	<u>23,608</u>	<u>(33,390)</u>	<u>38,938</u>

## 10. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2007, el patrimonio de los accionistas se encuentra conformado como sigue:

**Capital Social** - Consiste en 800 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de \$1.00 cada una.

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de ésta reserva puede ser capitalizado ó utilizado para cubrir pérdidas.

**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.

**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..

#### 10. SITUACION TRIBUTARIA E IMPUESTO A LA RENTA

A continuación indicamos una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable indicada en la declaración del impuesto a la renta a diciembre 31 del 2007:

	(DOLARES)
Perdida del ejercicio	(1,353)
(+) Gastos no deducibles	<u>1,643</u>
Utilidad gravable	<u>290</u>
Impuesto a la renta causado	<u>73</u>

#### 11. PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

De acuerdo a lo indicado en la nota 1, a continuación detallamos las principales transacciones con partes relacionadas:

	(DOLARES)
<b>Activo:</b>	
Cuentas por cobrar	850,141
<b>Pasivo:</b>	
Cuentas por pagar	906,986
<b>Ingresos - Egresos:</b>	
Servicios de nómina	(379,084)
Recuperaciones	610,776

## 12. 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><u>Año terminado</u></b> <b><u>Diciembre 31</u></b>	<b><u>Variación</u></b> <b><u>Porcentual</u></b>
2005	4
2006	3
2007	3

## 13. PRECIOS DE TRANSFERENCIAS

De acuerdo a resolución NAC-DGER2008-0464 del Servicio de Rentas Internas publicada en el Registro Oficial #324 de abril del 2008, establece que los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partés relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a \$1,000,000.00, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de precios de transferencia; y, si el monto es superior a los \$5,000,000.00 deberán presentar adicionalmente el informe integral de precios de transferencia

## 14. DIFERENCIA ENTRE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y REGISTROS CONTABLES

Al 31 de diciembre del 2007 los estados financieros presentan una reclasificación del saldo deudor por \$8,502 en la cuenta de proveedores registrado con debito a otras cuentas por cobrar, con la finalidad de presentar adecuadamente el referido saldo en el balance general a esa fecha.

## 15. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero del 2008 y la fecha del informe de los auditores independientes (Mayo 31, 2008), 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.

---