

**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

**Fidectra Cía. Ltda.**  
**Estados Financieros**  
por el año terminado al 31 de Diciembre del 2008  
e Informe de los Auditores Independientes



**Salvador Aurea Cía. Ltda.**

An independent firm associated  
with AGN International Ltd



**www.aureacpas.com** Av. 10 de Agosto N21-182 y San Gregorio  
Phone: (593-4) 256 0055 salvadoraurea@punto.net.ec  
Fax: (593-4) 256 5433 Phone: (593-2) 2549 311  
Guayaquil- Ecuador Fax: (593-2) 2544 007  
Quito - Ecuador

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas y a la Junta del Directorio  
de **Fidectra Cía. Ltda.:**

Hemos auditado el balance general adjunto de **Fidectra Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre del 2008 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.

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 Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre del 2008, 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 Cía. Ltda.*

**SC-RNAE-029**  
**Junio 15, 2009**



*[Signature]*  
**Lcdo. Juan Puente V.**  
**Gerente**  
**Registro No. 20.103**

**FIDECTRA CIA. LTDA.**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

(Expresado en US. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	
ACTIVOS CORRIENTES:		
Caja y bancos	3	14,021
Cuentas por cobrar	4	<u>1,155,539</u>
Total activos corrientes		<u>1,169,560</u>
PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO	5	<u>13,844</u>
OTROS ACTIVOS		<u>57</u>
TOTAL		<u>1,183,461</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas por pagar	6	1,169,106
Gastos acumulados	7	<u>3,082</u>
Total pasivos corrientes		<u>1,172,188</u>
JUBILACION PATRONAL		<u>1,408</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:	8	
Capital social		800
Reserva legal		15
Reserva facultativa		135
Reserva de capital		57,064
Déficit acumulado		<u>(48,149)</u>
Total patrimonio de los accionistas		<u>9,865</u>
TOTAL		<u>1,183,461</u>

Ver notas a los estados financieros

**FIDECTRA CIA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

(Expresado en US. dólares)

	NOTA	
INGRESOS POR SERVICIOS	10	<u>201,674</u>
COSTOS Y GASTOS:	10	
Costo de producción		10,491
Gastos administrativos		<u>187,442</u>
Total		<u>197,933</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		3,741
OTROS INGRESOS, (EGRESOS), NETO		<u>(3,533)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		208
PARTICIPACION A TRABAJADORES		(31)
IMPUESTO A LA RENTA		<u>(47)</u>
UTILIDAD NETA		<u>130</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 2008**

(Expresado en US. dólares)

	Reservas				
	Capital Social	Legal	Facul- - tativa	De capital	Déficit acumulado
Enero 1, 2008	800	15	135	57,064	(48,279)
Utilidad neta					130
Diciembre 31, 2008	800	15	135	57,064	(48,149)

Ver notas a los estados financieros

**FIDECTRA CIA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

(Expresado en US. dólares)

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO**

**NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION:**

Utilidad neta	130
Ajustes para conciliar la utilidad neta, con el efectivo neto	
Utilizado en actividades de operación:	
Depreciación	10,343
Jubilación patronal	1,408
Amortización otros activos	34,915
Cambios en activos y pasivos de operación:	
Cuentas por cobrar	(125,983)
Gastos anticipados	(70,628)
Cuentas por pagar	178,783
Gastos acumulados	<u>(35,856)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(6,888)</u>
 Disminución neta en efectivo	 (6,888)
 Efectivo al principio del año	 <u>20,909</u>
 Efectivo al final del año	 <u>14,021</u>

Ver notas a los estados financieros

## **FIDECTRA CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

---

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

La Compañía Fidecra 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**

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.

Sin embargo, mediante Resolución No. 08.G.DSC emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador en noviembre 20 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:

- Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010; las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría

externa. Se establece el año 2009 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” a partir del ejercicio económico del año 2009.

- Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011; las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a \$4,000,000.00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, para estatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador. Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” a partir del ejercicio económico del año 2010.
- Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012; las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores. Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”, a partir del año 2011.

Como parte del proceso de transición, las compañías que conforman los grupos determinados en los numerales 1), 2) y 3) del artículo primero elaborarán obligatoriamente hasta marzo del 2009, marzo del 2010 y marzo del 2011, en su orden, un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual tendrá, al menos, lo siguiente:

- *Un plan de capacitación*
- El respectivo plan de implementación
- La fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa

Esta información deberá ser aprobada por la junta general de socios o accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país. Adicionalmente, estas empresas elaborarán, para sus respectivos períodos de transición, lo siguiente:

- Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre de los períodos de transición.
- Conciliaciones del estado de resultados del 2009, 2010 y 2011, según el caso, bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF.
- Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos efectivo del 2009, 2010 y 2011, según el caso, previamente presentado bajo NEC.

Las conciliaciones se efectuarán con suficiente detalle para permitir a los usuarios accionistas, proveedores, entidades de control, etc., la comprensión de los ajustes significativos realizados en el Balance General y en el Estado de Resultados. La conciliación del patrimonio neto al inicio de



cada período de transición, deberá ser aprobada por el directorio o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos, hasta el 30 de septiembre del 2009, 2010 o 2011, según corresponda, y ratificada por la junta general de socios o accionistas, o por el apoderado en caso de entes extranjeros *que ejerzan actividades en el país, cuando conozca y apruebe los primeros estados financieros del ejercicio bajo NIIF.*

Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre del 2009, 2010 y 2011, según el caso, deberán contabilizarse el 1 de enero del 2010, 2011 y 2012, respectivamente.

La Superintendencia de Compañías ejercerá los controles correspondientes para verificar el cumplimiento de estas obligaciones, sin perjuicio de cualquier control adicional orientado a comprobar el avance del proceso de adopción.

Sin perjuicio de los plazos señalados en los artículos que anteceden, cualquier compañía queda en libertad de adoptar anticipadamente la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” antes de las fechas previstas, para lo cual deberá notificar a la Superintendencia de Compañías de este hecho.

Dejar sin efecto el artículo tercero de la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año.

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 mencionados en los numerales 1), 2) y 3) del Artículo Primero de esta Resolución, respectivamente.

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.

**Participación a trabajadores** - De conformidad con las disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta considerada para efectos del impuesto a la renta.

**Impuesto a la Renta** – De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa del impuesto a la renta para el ejercicio del 2008, 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 2008, representa fondos depositados en una cuenta corriente en un banco local por \$13,621. Estos fondos se encuentran de libre disponibilidad.

### **4. CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2008, cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

	(DOLARES)
Partes relacionadas, nota 10	995,582
Impuestos	128,170
Clientes	16,472
Empleados y accionistas	2,163
Otras	<u>13,152</u>
Total	<u>1,155,539</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. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2008, propiedades y equipos, neto, es como sigue:

	(DOLARES)
Maquinarias y equipos	97,371
Muebles y equipos de oficina	24,939
Equipos de computación	5,936
Equipos de telecomunicación	<u>12,039</u>
Sub-total	140,285
Menos depreciación acumulada	<u>(126,441)</u>
Total	<u>13,844</u>

El movimiento de propiedades y equipos durante el año 2008, es como sigue:

Saldo neto al inicio del año	24,187
Gasto por depreciación	<u>(10,343)</u>
Saldo neto al final del año	<u>13,844</u>

## 6. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2008, cuentas por pagar son como sigue:

	(DOLARES)
Relacionadas, nota 10	1,057,900
Impuestos	97,850
Proveedores	4,940
Otras	<u>8,416</u>
Total	<u>1,169,106</u>

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

## 7. GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2008, los gastos acumulados están conformados de la siguiente manera:

	Saldo al Inicio	Provisión	Ajustes y/o Pagos	Saldo al Final
			(Dólares completos)	
Décimo tercero	0	1,608	(1,040)	568
Décimo cuarto	0	550	(204)	346
Vacaciones	0	985		985
Fondo de reserva	0	1,167	(15)	1,152
Bonificación administrativa	38,938		(38,938)	0
Participación 15% a trabajadores		31		31
Total	38,938	4,341	(40,197)	3,082

## 8. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2008, 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.

## 9. SITUACION TRIBUTARIA

### **General**

Al 31 de diciembre del 2008, las declaraciones están abiertas para la revisión por parte de las autoridades de control, desde el año 2005 hasta el año 2008, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento de ingresos y gastos.

### **Inconsistencias**

La Compañía registró todas sus transacciones cumpliendo con los requisitos de soporte y normas contables, aun cuando pudieran existir algunas de estas transacciones que la parte formal de la documentación difiera con el criterio de las autoridades tributarias.

## 10. 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	995,582
<b>Pasivo:</b>	
Cuentas por pagar	1,057,900

## 11. 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
2008	9

## 12. 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 partes 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

### **13. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 1 de enero del 2009 y la fecha del presente informe, 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.

---