HOMERO BARZOLA VIVAS / / /

AUDITORIA, ASESORIA FINANCIERA Y CONTABLE
TELEF. 239877 - 531129 - 691156

Guayaquil, Agosto 03 del 2000

Señores Accionistas
SEGURIDAD EMPRESARIAL SEGUEN CIA. LTDA.
Ciudad.

Estimados Señores:

Dando cumplimiento a las disposiciones legales y reglamentarias, presento el informe de Auditoria Externa cortado al 31 de Diciembre de 1998.

He Auditado el Balance General adjunto de la Compañía **SEGURIDAD EMPRESARIAL SEGUEN CIA. LTDA.**. y los correspondientes Estados de Resultados, la evolución del Patrimonio de los Accionistas por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre Estados Financieros en Base de nuestra Auditoría.

Este trabajo fue efectuado en base a Normas de Auditoría Generalmente Aceptada. Estas Normas requieren que una Auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de que los Estados Financieros no contienen errores importantes.

Muestra Auditoría incluye el Examen a base de pruebas selectivas de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados Financieros. Considero que esta Auditoria prevee una base razonable para opinar.

En mi opinión, los estados Financieros arriba mencionados presenta razonablemente en todos los aspectos importantes, los resultados de sus operaciones por el año terminado en esta fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y modificado en ciertos aspectos por Normas Prácticas Contables establecidas o Autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

Es todo cuanto puedo informar a los señores Accionistas,

Atentamente,

C.P.A. Homero Barzola Vivas
Auditor Externo
Reg. Nac. Nº SC-RNAC-2 Nº 283

SEGURIDAD EMPRESARIAL SEGUEN CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998

ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
CAJA BANCOS	190,212,000	
INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES	348,892,947	
CUENTAS POR COBRAR	1,656,820,871	
INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS	61,278,873	
IMPUESTOS RETENIDOS	633,140,244	
OTROS ACTIVOS CORRIENTE	2,262,208,471	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		5,152,553,406
ACTIVOS FIJO		
TERRENOS	167,650,343	
MUEBLES Y ENSERES	352,873,112	
VEHICULOS	207,870,299	
OTROS ACTIVOS FIJO	554,973,508	
DEPREC. ACUM. POR REVAL. DE A.FIJO	-376,941,271	
TOTAL ACTIVO FIJO		906,225,991
TOTAL DEL ACTIVO		6,058,779,397
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
CUENTAS POR PAGAR	322,341,161	
DOCUMENTO POR PAGAR	581,988,541	
PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR	67,951,307	
OBLIGACIONES IESS E IMPUESTOS	599,919,662	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1,572,211,671
PASIVO NO CORRIENTE		
CUENTAS Y DOC. POR PAGAR	384,504,000	
OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO	1,575,464,370	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1,959,968,370
PATRIMONIO		
CAPITAL PAGADO	10,000,000	
APORTE FUTURO AUMENTO DE CAPITAL	1,482,978,475	
RESERVA LEGAL	6,006,183	
RESERV. POR REVALOR. DE PATRIMONIO	162,228,258	
REEXPRECION MENETARIA	423,620,913	
UTILIDAD EJERCICIO AÑOS ANTERIORES	272,237,941	
UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	169,527,586	
TOTAL DEL PATRIMONIO		2,526,599,356
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		6,058,779,397

SEGURIDAD EMPRESARIAL SEGUEN CIA. LTDA
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998

		SUCRES
INGRESOS		
Ingresos por Servicios	9,983,061,804	
Otros Ingresos	75,139,523	
TOTAL INGRESOS		10,058,201,327
EGRESOS		
GASTOS DEOPERACION		
Costos de Operación	8,133,254,943	
Gastos de Administración	1,504,780,149	
Otros Gastos no Operacionales	154,240,612	
TOTAL EGRESOS		9,792,275,704
UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO		265,925,623
15% Participación Trabajadores		-39,888,843
15% Impuesto a la Renta		-56,509,194
UTILIDAD NETA		169,527,586

SEGURIDAD EMPRESARIAL SEGUEN CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998

ACTIVO	1997	1998	VARIACION
ACTIVO CORRIENTE	645,881,705	5,152,553,406	4,506,671,701
ACTIVO FIJO	517,848,028	906,225,991	388,377,963
ACTIVO NO CORRIENTE	-	-	-
SUMAN	1,163,729,733	6,058,779,397	4,895,049,664
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE	474,593,420	1,572,211,671	1,097,618,251
PASIVO LARGO PLAZO	259,800,000	1,959,968,370	1,700,168,370
PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-
PATRIMINIO NETO	429,336,313	2,526,599,356	2,097,263,043
SUMAN	1,163,729,733	6,058,779,397	4,895,049,664

HOMERO BARZOLA VIVAS / / /

AUDITORIA, ASESORIA FINANCIERA Y CONTABLE
TELEF. 239877 - 531129 - 691156

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998

OPERACIÓN Y OBJETIVOS

SEGURIDAD EMPRESARIAL SEGUEN CIA. LTDA. es una Compañía constituida en la ciudad de Guayaquil, y su principal actividad Social es el Servicio de Seguridad a todas las Empresas del Ecuador.

PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES

La contabilidad y sus registros contables se los maneja en sucres (S/.) de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Los estados Financieros han sido preparados en base a principios de costos históricos, por lo tanto se modifican parcialmente todas aquellas cuentas NO MONETARIAS, tanto del *Activo como del Pasivo y del Patrimonio*, aplicando las disposiciones de la corrección monetaria como manda la Ley, el cual puede ser de naturaleza deudora o acreedora.

CAJA BANCOS

Bancos en Cta. Cte.	S/. 190'.212.000
Suman:	**S/. 190.212.000**

En esta cuenta es manejada únicamente para los ingresos y egresos de valores tanto en sucres como en dólares realizando mensualmente las conciliaciones Bancarias y ajustando sus saldos dólares al tipo de cambio de fin del mes, por lo que sus saldos de fin de ejercicio son los correctos.

INVERSIONES FINANCIERAS

En esta cuenta existe un saldo de S/. 348'892.947,oo valor que ha sido depositando en *póliza de acumulación* para obtener reditos, son depósitos a corto plazo ya que el dinero es manejado de acuerdo a las necesidades de la Empresa.

HOMERO BARZOLA VIVAS / / /
AUDITORIA, ASESORIA FINANCIERA Y CONTABLE
TELEF. 239877 - 531129 - 691156

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Esta cuenta se subdivide en dos partes, Realizables a Corto Plazo y realizable a Largo Plazo.
Dentro de los realizables a Corto Plazo constan Instituciones y personas naturales con capacidad de pago, los mismos que se vienen actualizando de manera continua y Vigente, es importante mencionar que dentro de este grupo existen valores congelados en Bancos que se encuentran intervenidos por la AGD.
Dentro de los realizables a Largo Plazo, constan únicamente ejecutivos de la Compañía que representa el 2% del total de Cuentas por Cobrar, estos valores se vienen actualizando de manera continua y Vigente.

INVENTARIO DE MERCADERIA

El saldo de S/. 61'278.873,oo corresponden a mercaderías en existencia que la Compañía mantiene para comercializar con sus clientes, cerraduras y otras seguridades electrónicas que sirven para instalar a los clientes que lo solicitan.

IMPUESTOS ANTICIPADOS

El saldo de S/. 633'140.244,oo se incremento en el presente año en un 93 % debido a que los clientes han hecho las retenciones por los servicios que se prestan, Es importante dejar hacentado mi salvedad en hacer cualquier comentario en cuanto al movimiento y el incremento de esta cuenta ya que en la actualidad la Compañía esta justificando los verdaderos saldos de esta cuenta ante el S.R.I. y de esta manera dejarla saneada.

ACTIVOS FIJOS

Están contabilizados al posto histórico y se ajustan de acuerdo a lo establecido en nuestro código Tributario, en consecuencia se ha utilizado el índice de Corrección Monetaria que para el presenté año es de 53 %

El desglose de esta cuenta es el siguiente:

Terreno, Edificio	S/.	167'.650.343
Maquinarias, Muebles y Enseres	S/.	352'873.112
Vehículos	S/.	207'670.299
Otros Activos	S/.	554'.973.508
Depreciación Acumulada	S/.	-376'941.271

PASIVO

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Los saldos de èstas cuentas por S/. 322'341.161,oo y S/. 581'999.541,oo respectivamente, corresponden a deudas contraidas por la Compañía a corto plazo con proveedores que alguno de los casos se firmaron documentos, estos saldos se han incrementado significativamente en un 94 % con relación al ejercicio del año anterior, en la actualidad se estan realizando los pagos de manera continua, por lo tanto sus saldos se actualizan mes a mes.

PROVISIONES SOCIALES E IMPUESTOS POR PAGAR

De igual manera los saldos por S/. 67'951.307,oo y S/. 599'919.662,oo respectivamente, taubien se han incrementado significativamente en relación al ejercicio económico del año anterior, en el primer caso corresponden a provisiones sociales de Empleados (Dècimo Tercero, Dècimo Cuarto, Fondos de Reserva etc.) y en el segundo caso son Obligaciones de Ley, como IESS, Retenciones en la Fuente, IVA, etc., Estos valores fueron contabilizados en sus respectivas cuentas de Resultado y de esta manera cumplir con los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados

CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

En el presente ejercicio, esta cuenta fue objeto de ajuste por diferencial cambiario por cuya razón su saldo se incrementó significativamente. Estos valores corresponden a Obligaciones contraidas en distintas Instituciones Financieras del País, y sus pagos se realizan de acuerdo al Flujo Establecido en el presente año.

CAPITAL

El Capital es de S/. 10'000.000,oo Valor que debe ser incrementado de acuerdo a lo exigido por la Superintendencia de Compañías cuyo plazo es hasta el 31 de Diciembre del 2000 con un tope de S/. 15'000.000,oo por lo tanto el Capital debe ser de S/. 5'000.000,oo de sucres más.

RESERVAS LEGALES

La Compañía cumple con la obligatoriedad de establecer la reserva legal en casos que haya existido utilidad, como efectivamente así se ha establecido hasta el 31 de Diciembre de 1998, cuyo saldo es de S/. 6'006.183,oo

RESERVAS POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO

Esta cuenta presenta un saldo de S/. 162'228.258,oo la misma que se incrementó en S/. 28'092.533,oo. Es importante mencionar que tambien se realizó la Reexpreción Monetaria tal como lo establece el Código Tributario, actualizando sus saldos a las cuentas NO MONETARIAS, tanto del Activo como del Pasivo y Patrimonio, por lo

tanto la Cuenta REEXPRECION MONETARIA presenta un saldo al 31 de Diciembre de 1998 por la cantidad de S/.423'620.913,oo cabe indicar que para el ejercicio de 1999 estas cuentas se unificaron.

La Utilidad del presente ejercicio es por la cantidad de S/. 169'527.586,oo correspondiendo pagar al Fisco por concepto de Impuesto a la Renta, la cantidad de S/.56'509.194,oo que para el año de 1998 fue del 15 %.

A la terminación de este trabajo, en la Auditoria no aconteció ningun hecho que hiciera cambiar los Resultados.

Atentamente,

C.P.A. Homero Barzola Vivas
Auditor Independiente
Reg. Nac. SC-RNAC-2-No. 283