



S. Paulino Labre A.

Super - Cisa

CASILLA 10485
GUAYAQUIL - ECUADOR

23 de marzo del 2001

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de
COMPAÑIA DE SEGURIDAD "SOCIEDAD DE ADMINISTRACION,
BIENES Y SEGURIDAD (SO.AD.BI.) S. A."
Guayaquil, Ecuador

Hemos auditado el balance general adjunto de Compañía de Seguridad "Sociedad de Administración, Bienes y Seguridad (SO.AD.BI.) S. A." al 31 de diciembre del 2000, y los estados conexos de pérdidas y ganancias, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Esas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones en los estados financieros. Una auditoría también incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la gerencia, 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 estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Compañía de Seguridad "Sociedad de Administración, Bienes y Seguridad (SO.AD.BI.) S. A." al 31 de diciembre del 2000, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, según se explica en la Nota A a los estados financieros.

S. Paulino Labre A.
Econ. S. Paulino Labre A.
Reg. Nac. 8538
SC-RNAE 156

**COMPANÍA DE SEGURIDAD "SOCIEDAD DE ADMINISTRACION,
BIENES Y SEGURIDAD (SO.AD.BI) S. A."**

BALANCE GENERAL

31 DE DICIEMBRE DEL 2000

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Caja y bancos	US\$ 5,838
Inversiones temporales (Nota B)	3,538
Cuentas por cobrar (Nota C)	155,552
Inventarios (Nota D)	9,838
Pagos anticipados	<u>22,120</u>

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE 196,886

ACTIVOS FIJOS (Nota E) 291,906

OTROS ACTIVOS (Nota F) 3,939

US\$492,731

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE:

Cuentas por pagar (Nota G)	US\$ 87,975
Gastos acumulados por pagar (Nota H)	<u>19,367</u>

TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE 107,342

PATRIMONIO:

Acciones comunes - autorizadas, suscritas y en circulación	
510.000, de valor nominal US\$ 0.04 cada una	20,400
Aportes para futura capitalización	282
Reservas (Nota I)	20,331
Reserva de capital	143,407
Ganancias acumuladas	178,872
Ganancia del ejercicio	<u>22,097</u>

385,389

US\$492,731

Ver notas a los estados financieros.

**COMPANIA DE SEGURIDAD "SOCIEDAD DE ADMINISTRACION,
BIENES Y SEGURIDAD (SO. AD. BL.) S. A."**

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

INGRESOS DE OPERACIONES:

Contratos por servicios	US\$ 724,794
Intereses ganados	1,045
Diferencial cambiario	3,634
Ganancia en venta de activos fijos	7,783
Resultado por exposición a la inflación (Nota K)	7,870
Otros ingresos	<u>7,446</u>

752,572

COSTO Y GASTOS DE OPERACIONES:

Costo por servicios	578,398
Gastos de administración	68,929
Depreciaciones	67,710
Diferencial cambiario	408
Gastos financieros	259
Impuesto a la circulación de capitales	<u>6,681</u>

722,385

**GANANCIA ANTES DE LA PARTICIPACION DE LOS
TRABAJADORES Y DEL IMPUESTO A LA RENTA**

30,187

Participación de los trabajadores en la ganancia (Nota J)

(3,348)

Impuesto a la renta (Nota K)

26,839
(4,742)

GANANCIA NETA

US\$ 22,097

Ver notas a los estados financieros.

**COMPANIA DE SEGURIDAD "SOCIEDAD DE ADMINISTRACION,
BIENES Y SEGURIDAD (SO. AD. BI.) S. A."**

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes futura capitalizar.</u>	<u>Reservas</u>	<u>Reserva por revalorización del patrimonio</u>	<u>Recompresión monetaria</u>	<u>Reservas de capital</u>	<u>Ganancias acumuladas</u>	<u>Ganancia del ejercicio</u>
Saldo 1 de enero del 2000	US\$20,400	US\$ 282	US\$20,331	US\$.	US\$.	US\$.	US\$301,828	US\$ 1,221
Ganancia neta								22,097
Distribución de dividendos							(89,639)	
Castigo de atas. incoherentes							(39,717)	
Reintegro y asignación de otros valores							(13,199)	
Corrección monetaria				92,888	30,319		8,378	
Transferencia				(92,888)	(30,319)	143,407	1,221	(1,221)
Saldo 31 de dicbre. 2000	<u>US\$20,400</u>	<u>US\$ 282</u>	<u>US\$20,331</u>	<u>US\$.</u>	<u>US\$.</u>	<u>US\$143,407</u>	<u>US\$178,872</u>	<u>US\$22,097</u>

Ver notas a los estados financieros.

**COMPANIA DE SEGURIDAD "SOCIEDAD DE ADMINISTRACION
BIENES Y SEGURIDAD (SO. AD. BI) S. A."**

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

**CONCILIACION DE LA GANANCIA NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:**

Ganancia neta		US\$ 22,097
Ajustes para conciliar la ganancia neta con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación:		
Depreciación	US\$ 67,710	
Total ajustes		67,710
Cambios en activos y pasivos:		
Aumento en cuentas por cobrar	(38,136)	
Aumento en inventarios	(5,461)	
Aumento en pagos anticipados	(19,688)	
Aumento en cuentas por pagar	171,240	
Aumento en gastos acumulados por pagar	10,356	
Disminución en participación de trabajadores	<u>(2,138)</u>	<u>116,173</u>
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación		205,980
ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de activos fijos	(88,204)	
Retiro de activos fijos	92,942	
Aumento en inversiones	<u>(8,101)</u>	
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(3,363)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Distribución de dividendos a accionistas	<u>(217,774)</u>	
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(217,774)</u>
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Decremento neto durante el año		(15,157)
Saldo del efectivo al inicio del año		<u>20,995</u>
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		US\$ <u>5,838</u>

Ver notas a los estados financieros.

COMPANIA DE SEGURIDAD "SOCIEDAD DE ADMINISTRACION,
BIENES Y SEGURIDAD (SO.AD.BI) S. A."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

A. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES:

Compañía de Seguridad "Sociedad de Administración, Bienes y Seguridad (SO.AD.BI) S. A." (la Compañía) está constituida desde el 26 de junio de 1984 en Guayaquil. Su actividad es prestar servicios de protección y vigilancia de personas, bienes e inmuebles, investigación, transporte y custodia de valores, etc..

Bases de presentación. - La Compañía mantiene sus registros contables en U.S. dólares desde el 1 de abril del 2000 y los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con lo establecido en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) # 17 "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización", emitida por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador con la aprobación del Servicio de Rentas Internas (SRI), Superintendencia de Bancos y Superintendencia de Compañías, mediante la cual se efectúa la conversión de las cifras contables al 31 de marzo del 2000 expresadas en sucres ecuatorianos a dólares de los Estados Unidos de América, al tipo de cambio de S/. 25.000 por US\$ 1.00.

El sistema de corrección monetaria fue aplicable para las partidas no monetarias del balance general, de acuerdo con las disposiciones contenidas en el Reglamento respectivo, en base a lo previsto en el art. 22 de la Ley de Régimen Tributario Interno, hasta marzo 31/2000.

Reserva por revalorización del patrimonio. Registra el efecto de la aplicación del sistema de corrección monetaria sobre las cuentas del patrimonio, excepto las utilidades retenidas o déficit acumulado. El saldo de esta cuenta está sujeto a reexpresión y no debe distribuirse como ganancia a los socios o accionistas, y al 31 de marzo del 2000 ha sido transferido a la cuenta "Reserva de capital".

Reexpresión monetaria. Registra el efecto de la aplicación del sistema de corrección monetaria sobre las cuentas de activos y pasivos no monetarios y del patrimonio. El saldo de esta cuenta no está sujeto a reexpresión, y al 31 de marzo del 2000 ha sido transferido a la cuenta "Reserva de capital". Los estados de resultados y de flujos de efectivo no están sujetos a reexpresión monetaria.

La ganancia o pérdida por posición monetaria originada por la aplicación de la corrección monetaria integral a los estados financieros, correspondiente al primer trimestre del año 2000, ha sido registrada en la cuenta del estado de resultados denominada Resultado por exposición a la inflación (REI).

**COMPANÍA DE SEGURIDAD "SOCIEDAD DE ADMINISTRACION,
BIENES Y SEGURIDAD (S.O. AD.BI.) S. A."**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

A. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES (Continuación)

Para efectos del ajuste por corrección monetaria y del índice especial de corrección de brecha, se ha utilizado el Índice general de precios al consumidor calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, y los tipos de cambio del mercado libre del dólar de los Estados Unidos de América para la compra, publicados por el Banco Central del Ecuador.

Las inversiones temporales se registran al costo, el cual no excede el valor de mercado.

Los inventarios están valuados al costo de adquisición, el cual no excede el valor de mercado.

Los activos fijos están contabilizados al costo más las revalorizaciones efectuadas de acuerdo con disposiciones legales. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas.

La depreciación se registra con cargo a los resultados del año y se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Los años de vida útil estimada y sus porcentajes de depreciación de los activos fijos son los siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>	<u>%</u>
Edificios	20	5
Equipos de computación	5	20
Equipos de comunicación	5	20
Muebles y enseres	10	10
Maquinaria y equipo de oficina	10	10
Elementos de seguridad	5	20
Vehículos	5	20

B. INVERSIONES TEMPORALES:

Certificado de depósito al 35,62% de interés anual y con vencimiento el 29 de marzo del 2000.

COMPañA DE SEGURIDAD "SOCIEDAD DE ADMINISTRACION,
BIENES Y SEGURIDAD (SO. AD. BI) S. A."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

C. CUENTAS POR COBRAR:

Cientes	US\$ 148,656
Préstamos a empleados	706
Deudores varios	6,305
Provisión para incobrables	<u>(115)</u>
	<u>US\$ 155,552</u>

D. INVENTARIOS:

Uniformes de seguridad	US\$ 8,342
Elementos de seguridad	1,312
Equipos de comunicación	<u>184</u>
	<u>US\$ 9,838</u>

E. ACTIVOS FIJOS:

Saldo al 31 de diciembre de 1999	US\$ 203,921
Adiciones	88,204
Ventas y/o retiros	(53,542)
Corrección monetaria	<u>281,375</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2000	<u>519,958</u>
Depreciación acumulada:	
Saldo al 31 de diciembre de 1999	78,022
Adiciones	67,710
Ventas y/o retiros	(39,400)
Corrección monetaria	<u>121,720</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2000	<u>228,052</u>
	Neto
	<u>US\$ 291,906</u>

**COMPANÍA DE SEGURIDAD "SOCIEDAD DE ADMINISTRACION,
BIENES Y SEGURIDAD (SO. AD. BI) S. A."**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

F. OTROS ACTIVOS:

Anticipo de impuesto a la renta (saldo)	US\$ 1,324
Crédito tributario 12% I. V. A.	1,580
Acciones	6
Depósitos en garantía	<u>1,029</u>
	<u>US\$ 3,939</u>

G. CUENTAS POR PAGAR:

Proveedores	US\$ 19,417
Anticipo de compañías	21,838
Retenciones en la fuente y 12% I.V.A.	18,689
Aporte personal y patronal	5,917
Retenciones de préstamos quirografarios	122
Varias	<u>21,992</u>
	<u>US\$ 87,975</u>

H. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

Beneficios sociales	US\$ 15,048
Roles por pagar	363
Impuesto renta del personal	67
Participación de trabajadores	3,348
Intereses por pagar	<u>541</u>
	<u>US\$ 19,367</u>

I. RESERVAS:

Reserva legal - De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Reserva facultativa - El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re-liquidación de impuestos, etc..

Reserva especial - El saldo de esta cuenta representa la capitalización de dividendos y la reexpresión monetaria sobre la inversión en acciones efectuada por la Compañía.

**COMPANÍA DE SEGURIDAD "SOCIEDAD DE ADMINISTRACION,
BIENES Y SEGURIDAD (SO. AD. BI) S. A."**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

J. PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LA GANANCIA:

De acuerdo con las leyes laborales vigentes en el País, la Compañía debe destinar el 15% de su ganancia anual antes del impuesto sobre la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

K. IMPUESTO A LA RENTA:

Durante el ejercicio fiscal del 2000, de acuerdo con las leyes tributarias la tarifa impositiva fue del 25%. Para propósitos de cálculo de la provisión no se ha considerado como ingreso tributable el valor neto del resultado por exposición a la inflación (R. E. I.).

La Compañía ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias hasta el año 1996.

L. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

Durante el año 2000, no se efectuaron transacciones con compañías ni partes relacionadas.

M. EVENTOS POSTERIORES:

Entre el 31 de diciembre del 2000 y la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos (23 de marzo del 2001), no se han producido eventos o transacciones que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.
