

**Informe de los Auditores Independientes**

A la Junta de Accionistas  
**SERVICIOS DE VIGILANCIA V&C CIA. LTDA.**  
Quito, Ecuador

Hemos auditado el balance general adjunto de **SERVICIOS DE VIGILANCIA V&C CIA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2001, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y 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 soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como una evaluación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **SERVICIOS DE VIGILANCIA V&C CIA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2001, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

La Compañía durante el año 2001, no consideró para el cálculo del aporte personal y patronal ciertos beneficios percibidos por sus empleados, incumpliendo de esta manera con lo establecido en la Ley del Seguro Social y la Ley de Régimen Tributario Interno. Esta situación podría generar intereses y multas así como glosas fiscales en el evento de una revisión por parte de las autoridades antes señaladas.

LMO & ASOCIADOS

Junio 24 de 2002  
RNAE No. 392

Luis Mercaño O - Socio  
RNC - 12.573



**SERVICIOS DE VIGILANCIA V&C CIA. LTDA.**  
( Quito - Ecuador )

Balance General

31 de diciembre de 2001

Pasivo y Patrimonio de los Accionistas

Pasivos circulantes:

Préstamos ( nota 6 )	\$ 70.000
Cuentas por pagar ( nota 7 )	114.980
Gastos acumulados por pagar ( nota 8 )	572.112
Impuesto a la renta ( nota 9 )	<u>534</u>
Total pasivos circulantes	757.626

Cuentas por pagar a largo plazo ( nota 10 ) 354.516

Total pasivos 1.112.142

Patrimonio de los accionistas:

Capital social ( nota 11 )	1.310
Capital adicional ( nota 12 )	69.525
Reserva legal ( nota 13 )	8.070
Reserva facultativa	5.476
Utilidades disponibles ( nota 13 )	<u>127.779</u>
Total Patrimonio de los accionistas	<u>212.160</u>

\$ 1.324.302

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

**SERVICIOS DE VIGILANCIA V&C CIA. LTDA.**

**Estado de Resultados**

**Año terminado el 31 de diciembre de 2001**

Ingresos por servicios	\$ 4.934.641
Gastos de operación:	
Administración y ventas	<u>4.854.527</u>
Utilidad en operación	80.114
Otros ingresos:	
Intereses	2.326
Utilidad en venta de muebles, vehículos y equipos	159
Otros	<u>800</u>
Total otros ingresos	<u>3.285</u>
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	83.399
Participación trabajadores ( nota 8 )	<u>12.510</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	70.889
Impuesto a la renta ( nota 9 )	<u>17.722</u>
Utilidad neta ( nota 13 )	\$ <u><u>53.167</u></u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

**SERVICIOS DE VIGILANCIA V&C CIA. LTDA.**

Estado de Evolución del Patrimonio

Año terminado el 31 de diciembre de 2001

Capital social ( nota 11 ):	
Saldo al inicio y final del año	\$ <u>1.310</u>
Capital adicional ( nota 12 ):	
Saldo al inicio del año	72.571
Ajuste	<u>( 3.046 )</u>
Saldo al final del año	<u>69.525</u>
Reserva Legal ( nota 13 ):	
Saldo al inicio del año	212
Transferencia de utilidades disponibles	<u>7.858</u>
Saldo al final del año	<u>8.070</u>
Reserva facultativa :	
Saldo al inicio del año	1.547
Transferencias de utilidades disponibles	<u>3.929</u>
Saldo al final del año	<u>5.476</u>
Utilidades disponibles ( nota 13 ):	
Saldo al inicio del año	133.759
Utilidad neta	53.167
Transferencia a reservas legal y facultativa	( 11.787 )
Cancelación participación trabajadores e	
Impuesto a la renta	<u>( 47.360 )</u>
Saldo al final del año	<u>127.779</u>
Total patrimonio de los accionistas	\$ <u>212.160</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

**SERVICIOS DE VIGILANCIA V&C CIA. LTDA.**

**Estado de Flujos de Efectivo**

**Año terminado el 31 de diciembre de 2001**

**Flujos de efectivo por las actividades de operación:**

Efectivo recibido de clientes	\$ 4.570.771
Efectivo pagado a proveedores y empleados	( 4.447.346 )
Participación trabajadores e Impuesto a la renta pagado	( 65.082 )
Otros ingresos	<u>3.126</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>61.469</u>

**Flujos de efectivo por las actividades de inversión:**

Pago por compra de muebles, vehículos y equipos	( 102.456 )
Efectivo recibido por venta de muebles, vehículos y equipos	<u>319</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	<u>( 102.137 )</u>

**Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:**

Efectivo pagado por prestamos bancarios	( 162.172 )
Efectivo recibido por cuentas por pagar a largo plazo	<u>328.004</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>165.832</u>

Aumento neto de efectivo	125.164
Efectivo al inicio del periodo	<u>578</u>
Efectivo al final del periodo	\$ <u><u>125.742</u></u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

**SERVICIOS DE VIGILANCIA V&C CIA. LTDA.**

**Estado de Flujos de Efectivo**

**Año terminado el 31 de diciembre de 2001**

<b>Utilidad neta</b>	\$	53.167
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>		
Provisión para cuentas de cobro dudoso		8.068
Depreciación de muebles, vehículos y equipos		49.886
Utilidad en venta de muebles, vehículos y equipos		( 159 )
Ajuste de muebles, vehículos y equipos		8.813
Amortización de otros activos		750
Provisión participación trabajadores e impuesto a la renta		30.232
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>		
Aumento en cuentas por cobrar- clientes		( 363.870 )
Aumento en otras cuentas por cobrar		( 73.445 )
Aumento en cuentas por pagar		41.649
Aumento en gastos acumulados por pagar		<u>306.378</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	\$	<u>61.469</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

**SERVICIOS DE VIGILANCIA V&C CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2001

( 1 ) Políticas de Contabilidad Significativas

**( a ) Descripción del Negocio**

La Compañía fue constituida en la Ciudad de Quito, Capital de la República del Ecuador el 11 de marzo de 1993 con el objeto de dedicarse: a) La prestación de servicios relacionados con la protección a locales, personas, comerciantes, grupos de turistas, instituciones, empresas nacionales o extranjeras; b) Dar protección y seguridad a instituciones privadas o públicas, bancarias, conjuntos habitacionales y otros establecimientos similares; c) Efectuar estudios, informes, análisis relacionados con la seguridad industrial, comercial, bancaria a instituciones que así lo requieran; d) Brindar seguridad, control de accesos y salida en espectáculos públicos o privados; e) Brindar servicios de investigación privada, en cualquier campo y en los asuntos que interesen al cliente, f) Transporte por cualquier medio de valores, mercaderías con seguridades especiales y bajo custodia armada.

**( b ) Base de Presentación**

La Compañía lleva sus registros de contabilidad y prepara sus estados financieros en dólares de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad ( NEC'S )

**( c ) Estimación para Cuentas de Cobro Dudosas**

Se establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar en base a una evaluación individual de las mismas y conforme a lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno. La estimación para cuentas de cobro dudosas se incrementa mediante provisiones con cargo a resultados y se disminuye por los castigos de las cuentas por cobrar consideradas irrecuperables.

**( d ) Muebles, Vehículos y Equipos**

Los muebles, vehículos y equipos están registrados al costo reexpresado al 31 de marzo de 2000 de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 ( NEC ).

**SERVICIOS DE VIGILANCIA V&C CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo, ni alargan su vida útil se cargan a gasto a medida que se efectúan. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de los activos son los siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Vehículos	20%
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Armas y equipos de comunicación	10%

**( e ) Participación de los Trabajadores en las Utilidades**

Según las leyes laborales de la República del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de sus utilidades antes del impuesto a la renta. Este cargo es registrado en los resultados del ejercicio en que se devenga.

**( f ) Provisión para Impuesto a la Renta**

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la aplicación de la tasa de impuesto del 25% aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga.

**( g ) Reconocimiento de Ingresos y Gastos**

Los ingresos son reconocidos mensualmente en base a la facturación de los servicios y los gastos se reconocen por el método de causación

( 2 ) Efectivo

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Caja	\$	36
Bancos		<u>125.706</u>
	\$	<u>125.742</u>

**SERVICIOS DE VIGILANCIA V&C CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

( 3 ) Provisión para Cuentas de Cobro Dudoso

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables , es como sigue:

Saldo al inicio del año	\$	4.383
Provisión		<u>8.068</u>
Saldo al final del año	\$	<u><u>12.451</u></u>

( 4 ) Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Retención fondo de garantía	\$	92.416
Impuestos anticipados		34.560
Funcionarios y empleados		11.927
Accionistas		6.499
Otros		<u>6.205</u>
	\$	<u><u>151.607</u></u>

El saldo de las cuentas por cobrar- retención fondo de garantía representa la retención del 5% sobre la facturación que las instituciones contratantes efectúa a la Compañía; valores que serán recuperados al momento de terminación del contrato de servicio. Estos fondos son depositados en el Banco Ecuatoriano de la Vivienda- BEV.

( 5 ) Muebles, Vehículos y Equipos

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Armas y equipos de comunicación	\$	204.713
Vehículos		170.865
Equipos de oficina		15.180
Muebles y enseres		<u>7.951</u>
		398.709
Menos depreciación acumulada		<u>132.119</u>
	\$	<u><u>266.590</u></u>

**SERVICIOS DE VIGILANCIA V&C CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

El movimiento de muebles, vehículos y equipos es como sigue:

<b>Costo</b>	
Saldo inicial	\$ 306.038
Compras	102.456
Ventas	( 5.187 )
Ajustes	( 4.598 )
Saldo final	\$ <u>398.709</u>
<b>Depreciación acumulada</b>	
Saldo inicial	\$ 79.999
Gasto del año	49.886
Ventas	( 5.027 )
Ajustes	7.261
Saldo final	\$ <u>132.119</u>

( 6 ) Préstamos Bancarios

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

Banco del Pichincha:	
Préstamo PF DCM 50323-4 al 19.5% de interés anual, con vencimiento en febrero 20, 2002	\$ <u>70.000</u>

Corresponde al saldo de un préstamo original de \$ 100.000 efectuado en septiembre 30 de 2000, renovable cada 90 días y no tiene garantía específica.

( 7 ) Cuentas por Pagar

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Retenciones en la fuente e IVA	\$ 81.517
Aporte individual - IESS	12.784
Emelec	20.000
Otros	<u>679</u>
	\$ <u>114.980</u>

**SERVICIOS DE VIGILANCIA V&C CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

( 8 ) Gastos Acumulados por Pagar

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Sueldos por pagar	\$	351.160
Participación trabajadores		34.650
Beneficios sociales:		
Décimo tercer sueldo		118.180
Décimo cuarto sueldo		2.961
Vacaciones		25.470
Aporte patronal - IESS		9.974
Fondo de Reserva		<u>29.717</u>
	\$	<u>572.112</u>

( 9 ) Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta por el año que terminó el 31 de diciembre de 2001 es el siguiente:

Utilidad según libros antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	\$	83.399
Menos participación trabajadores		<u>12.510</u>
Utilidad gravable	\$	<u>70.889</u>
Impuesto a la renta estimado	\$	<u>17.722</u>
Tasa efectiva impositiva		<u>25%</u>

El movimiento del pasivo por impuesto a la renta por el año que terminó el 31 de diciembre de 2001 es el siguiente:

Saldo al inicio del año	\$	534
Impuesto a la renta del año		<u>17.722</u>
		18.256
Anticipo a los impuestos:		
Pagados		6.099
Retenidos por terceros		<u>11.623</u>
		<u>17.722</u>
Saldo al final del año	\$	<u>534</u>

## SERVICIOS DE VIGILANCIA V&C CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2001, se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades fiscales las declaraciones de los años de 1999 a 2001.

#### ( 10 ) Cuentas por Pagar a Largo Plazo

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Accionistas	\$	6.670
Funcionarios		13.132
Gustavo Cedeño		<u>334.714</u>
	\$	<u>354.516</u>

Las cuentas por pagar a largo plazo no tienen plazo de vencimiento y no devengan ningún tipo de intereses.

#### ( 11 ) Capital social

Está constituido por 32.750 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación, de valor nominal de mil sucres cada una.

#### ( 12 ) Capital adicional

Este rubro incluye los saldos de las cuentas que se originaron en ajustes parciales por inflación hasta el periodo de transición en el año 2000, como la reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria.

#### ( 13 ) Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías de responsabilidad limitada transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de la utilidad neta anual hasta igualar por lo menos, el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero ésta puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Al 31 de diciembre de 2001, está pendiente la apropiación del 5% de la utilidad neta obtenida en el año, debido a que tal apropiación debe ser aprobada por la Junta General de Accionistas.

## SERVICIOS DE VIGILANCIA V&C CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

#### ( 14 ) Compromisos

La Compañía ha firmado dos contratos significativos por espacio de dos años relacionados con la prestación de servicios de vigilancia. El primero firmado en febrero de 2000 con Petroproducción Oriente por un monto aproximado de \$ 2.588.000 y, el segundo firmado en enero de 2002 con Petrocomercial por un monto aproximado de \$ 1.060.000.

#### ( 15 ) Contingencias

La Compañía mantiene varias demandas en su contra planteadas por ex- empleados que reclaman diferencias en las indemnizaciones pagadas. De acuerdo al abogado que patrocina a la Compañía el resultado de este juicio dependerá de la interpretación que dé el juez que conoce las causas a las pruebas presentadas en los mismos. Sin embargo, las probabilidades de éxito de los actores son menores y en caso de obtener sentencias favorables, los montos de las liquidaciones no serán significativas. Los estados financieros que se acompañan no incluye provisión para el pasivo de haber alguno, que pudiera resultar de estas demandas.

#### ( 16 ) Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2001 y la fecha de preparación de nuestro informe ( junio 24 de 2002 ), no se han producido eventos que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

#### ( 17 ) Conciliación entre Libros y los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2001 los estados financieros adjuntos difieren de los registros contables de la compañía en los aspectos siguientes:

	Según registros contables	Reclasificaciones		Según estados financieros
		<u>Débitos</u>	<u>Créditos</u>	
Activos:				
Efectivo	\$ 218.158	-	92.416	125.742
Cuentas por cobrar- clientes	-	792.814	12.451	780.363
Otras cuentas por cobrar	869.727	92.416	810.536	151.607
Muebles, vehículos y equipos	<u>254.139</u>	<u>12.451</u>	<u>-</u>	<u>266.590</u>
Pasivos:				
Cuentas por pagar	\$ 962.540	847.560	-	114.980
Gastos acumulados por pagar	-	-	572.112	572.112
Impuesto a la renta	534	17.722	17.722	534
Cuentas por pagar a largo plazo	<u>67.093</u>	<u>-</u>	<u>287.423</u>	<u>354.516</u>