

Quito

**SERVICIOS EMPRESARIALES DE SEGURIDAD
PRIVADA - SEREMSEPRI CIA. LTDA.**

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

Superintendencia de Compañías
31 JUL. 2002
RECIBIDO

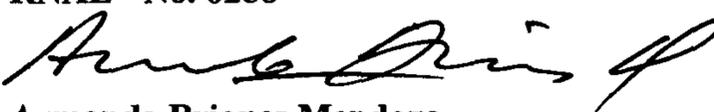
HLB**Consultores Morán Cedillo Cía. Ltda.**

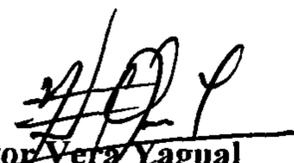
Audidores Independientes

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**A la Junta General de Socios de
SERVICIOS EMPRESARIALES DE SEGURIDAD PRIVADA - SEREMSEPRI CIA. LTDA.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **SERVICIOS EMPRESARIALES DE SEGURIDAD PRIVADA - SEREMSEPRI CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2001 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de 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.
2. 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 e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, 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 de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. Al 31 de diciembre del 2001, los activos y resultados de la Compañía incluyen pérdidas diferidas netas por US\$ 550.124 y US\$ 383.655 respectivamente, por robos de dinero sufridos principalmente en el año 2000; la Administración de la Compañía consideró diferir tales pérdidas aplicando por analogía el tratamiento utilizado para pérdidas cambiarias en el año 1999. El efecto de lo expuesto causó sobreestimación de activos y patrimonio por US\$ 550.124 y disminución del resultado del ejercicio por amortización de estas pérdidas, neto de ingresos del año anterior, por US\$ 15.655.
4. En nuestra opinión, excepto por el asunto mencionado en el párrafo anterior, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de **SERVICIOS EMPRESARIALES DE SEGURIDAD PRIVADA - SEREMSEPRI CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad - NEC's.
5. De acuerdo con Resolución SRI 0989 publicada en el suplemento del R.O. No. 484 de diciembre 31 del 2001, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado por separado conjuntamente con los anexos auditados exigidos por el SRI que serán preparados por el contribuyente.


HLB - CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.
RNAE - No. 0258

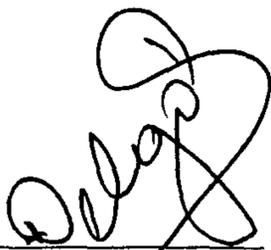

Armando Briones Mendoza
Socio
Registro CPA. No. 23.560


Néstor Vera Yagual
Gerente - Ing. Com.
Registro CB. No. 0.29685

Guayaquil, marzo 16 del 2002

SERVICIOS EMPRESARIALES DE SEGURIDAD PRIVADA - SEREMSEPRI CIA. LTDA.**BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

	<u>NOTAS</u>	(US dólares)
<u>ACTIVOS</u>		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo	2	92.599
Cuentas por cobrar	3	415.968
Impuestos anticipados	4	23.981
Otros Activos		<u>726</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		533.274
Activos fijos	5	147.015
Activo diferido	6	550.124
Otros activos		<u>736</u>
TOTAL ACTIVOS		1.231.149
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>		
PASIVOS		
Cuentas y documentos por pagar	7	1.060.165
Gastos acumulados por pagar	8	<u>170.096</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1.230.261</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>		
Capital social	9	800
Aporte para futuras capitalizaciones	9	1.000
Reservas		6.157
Resultados acumulados		<u>(7.069)</u>
TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		<u>888</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		<u>1.231.149</u>



Sr. Antonio Delgado Alvarado
Gerente General



Sra. Leoneli Delgado Franco
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

SERVICIOS EMPRESARIALES DE SEGURIDAD PRIVADA - SEREMSEPRI CIA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

	<u>NOTAS</u>	(US dólares)
INGRESOS		
Servicio de guardianía		594.152
Servicio de monitoreo y sistema de seguridad y vigilancia	3	368.000
Servicio de transporte y custodia de valores		158.019
Otros ingresos		<u>98</u>
Total		<u>1.120.269</u>
EGRESOS		
Gastos operativos y administrativos	10	567.685
Depreciaciones y amortizaciones	11	406.752
Intereses financieros	12	92.061
Gastos generales		<u>51.457</u>
Total		<u>1.117.955</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA		2.314
Participación a empleados	13	(339)
Impuesto a la renta	13	<u>(1.154)</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>821</u>



Sr. Antonio Delgado Alvarado
Gerente General



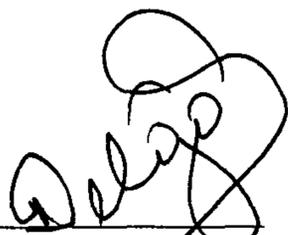
Sra. Leoneli Delgado Franco
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

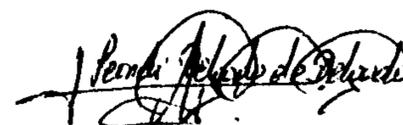
SERVICIOS EMPRESARIALES DE SEGURIDAD PRIVADA - SEREMSEPRI CIA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

	<u>Capital Social</u>	<u>Aportes para futura capi- talizaciones</u>	<u>Reserva de capital (US dólares)</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos a diciembre 31, 2000	800	0	6.157	1.739	8.696
Ajuste provisión interés año 2000				(9.629)	(9.629)
Aporte (nota 9)		1.000			1.000
Utilidad del ejercicio				821	821
Saldos a diciembre 31, 2001	<u>800</u>	<u>1.000</u>	<u>6.157</u>	<u>(7.069)</u>	<u>888</u>



Sr. Antonio Delgado Alvarado
Gerente General



Sra. Leoneli Delgado Franco
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

SERVICIOS EMPRESARIALES DE SEGURIDAD PRIVADA - SEREMSEPRI CIA. LTDA.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001****NOTA**

(US dólares)

FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo recibido de clientes	756.593
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(648.484)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>108.109</u>

FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSION

Pagos por adquisición de activos fijos	(15.935)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(15.935)
Aumento neto de efectivo y sus equivalentes	92.174
Efectivo al inicio del período	<u>425</u>
Efectivo al final del período	<u>92.599</u>



Sr. Antonio Delgado Alvarado
Gerente General



Sra. Leoneli Delgado Franco
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

SERVICIOS EMPRESARIALES DE SEGURIDAD PRIVADA SEREMSEPRI CIA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR
ACTIVIDADES DE OPERACION
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

	(US dólares)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	821
Partidas que no requieren desembolsos:	
Ingresos por servicios año 2000 no cobrados	(368.000)
Participación a empleados	339
Impuesto a la renta	1.154
Amortizaciones y depreciaciones	406.752
Provisiones de intereses	92.061
Provisiones de beneficios sociales	22.152
Cuentas incobrables	<u>2.896</u>
Efectivo provisto por actividades de operación, antes de cambios en el capital de trabajo	158.175
Disminución en cuentas por cobrar	4.145
Aumento en otros activos y diferido	(865)
Aumento en pagos anticipados	(13.581)
Disminución en cuentas por pagar	(32.714)
Disminución en gastos acumulados por pagar	<u>(7.051)</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u><u>108.109</u></u>



Sr. Antonio Delgado Alvarado
Gerente General



Sra. Leoneli Delgado Franco
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

SERVICIOS EMPRESARIALES DE SEGURIDAD PRIVADA - SEREMSEPRI CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Seremsepri Cía. Ltda.- (La Compañía) fue constituida en julio 11 de 1997, en Quito - Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil en agosto 4 de ese año; su actividad principal es la prestación de servicios de protección, vigilancia, transportación y custodia de valores. La oficina principal y administración operan en la ciudad de Quito.

Las políticas contables más importantes se resumen a continuación:

Bases de presentación.- Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad – NEC's, disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento de aplicación y, normas y prácticas contables establecidas ó autorizadas por Superintendencia de Compañías. Hasta el 31 de marzo del 2000, la Compañía mantuvo sus registros contables en sucres y a partir de abril 1 del mismo año en US dólares, previa aplicación de la conversión de los estados financieros conforme a la norma ecuatoriana de contabilidad No. 17.

Efectivo.- Representa efectivo disponible y saldos en cuentas bancarias.

Activos fijos.- Están registradas al costo ajustado y *dolarizado* según NEC 17. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras que prolongan su vida se capitalizan. El costo ajustado de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos.

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

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	10%

Activo diferido.- Representa principalmente pérdidas provenientes de robos y asaltos principalmente en el año 2000. Son amortizados hasta en cinco años.

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece que un valor no menor del 5% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reservas de capital.- Registra los saldos de las cuentas "Reexpresión monetaria" y "Reserva por revalorización del patrimonio" generados por el ajuste de brecha al 31 de diciembre de 1999 y ajuste por corrección monetaria del patrimonio al 31 de marzo del 2000, resultantes de la conversión de los estados financieros de sucres a US dólares conforme a NEC -17.

SERVICIOS EMPRESARIALES DE SEGURIDAD PRIVADA - SEREMSEPRI CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001****1.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Participación a empleados.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía distribuye entre sus empleados el 15% de utilidades antes de impuesto.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 25% para sociedades. A partir del año 2001, en caso de que la utilidad del año sea capitalizada dentro del año siguiente, la tarifa disminuye al 15%.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda nacional.- El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana según lo mide el Índice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u> (%)
1997	31
1998	43
1999	60
2000	91
2001	22

2. EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2001 está compuesto como sigue:

	(US dólares)
Bancos locales	91.709
Caja chica	<u>890</u>
Total	<u>92.599</u>

3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2001, están compuestas como sigue:

	(US dólares)
Compañías relacionadas:	
Delgado Travel Cía. Ltda.	403.046
Casa de Cambios Delgado S.A.	7.018
Delgado Courier Cía. Ltda.	3.773
Otras	1.426
Varias	<u>940</u>
Subtotal	416.203
Provisión para cuentas incobrables	<u>(235)</u>
Total	<u>415.968</u>

SERVICIOS EMPRESARIALES DE SEGURIDAD PRIVADA - SEREMSEPRI CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001****3. CUENTAS POR COBRAR (Continuación)**

Delgado Travel Cía. Ltda., incluye principalmente saldo de factura por servicios de evaluación y monitoreo de sistemas de seguridad y vigilancia del año 2000, por US\$ 389.520.

4. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2001, están compuestos como sigue:

	(US dólares)
Anticipos de impuestos y retenciones	13.998
Crédito tributario del IVA	<u>9.983</u>
Total	<u>23.981</u>

5. ACTIVOS FIJOS

Durante el ejercicio 2001, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

	Saldos al 31-Dic-00	Adiciones	Bajas	Saldos al 31-Dic-01
	(US dólares)			
Maquinarias y equipos	11.522	7.295	0	18.817
Muebles y enseres	80.952	7.037	(100)	87.889
Equipos de computación	5.449	1.703	0	7.152
Vehículos	<u>62.557</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>62.557</u>
Subtotal	160.480	16.035	(100)	176.415
Depreciación acumulada	(6.303)	(23.097)	<u>0</u>	(29.400)
Total	<u>154.177</u>	<u>(7.062)</u>	<u>(100)</u>	<u>147.015</u>

6. ACTIVO DIFERIDO

Al 31 de diciembre del 2001, está constituido por pérdidas provenientes de robos y asaltos acontecidos en el año 2000, como detallamos a continuación:

<u>Fecha</u>	<u>Descripción</u>	<u>Valor</u>
		(US dólares)
May/30/2000	Robo de empleado de la Compañía.	850.828
Ago/11/2000	Asalto a vehículo en traslado de dinero.	244.527
Ago/8/2000	Asalto en traslado de dinero.	67.482
Jul/21/2000	Asalto a Delgado Travel, agencia El Triunfo	3.208
Nov/9/1999	Asalto a Delgado Travel, agencia La Garzota	<u>828</u>
	Subtotal	1.166.873
	Amortización acumulada	(616.749)
	Total	<u>550.124</u>

SERVICIOS EMPRESARIALES DE SEGURIDAD PRIVADA - SEREMSEPRI CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001****7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2001, están constituidas como sigue:

	(US dólares)
Compañías y partes relacionadas:	
Casa de Cambios Delgado Inc.	939.530
Delgado Travel Cía. Ltda.	87.454
Accionistas	5.931
Impuesto al valor agregado y retenciones	11.017
Provisiones varias	5.577
Aporte IESS	3.166
Impuesto a la renta	1.154
Participación empleados	915
Otros menores	<u>5.421</u>
Total	<u>1.060.165</u>

Casa de Cambios Delgado Inc., representa dos préstamos recibidos a 24 meses plazo y tasa prime más 0,5% de interés anual, 9,5% en el año 2001 con amortizaciones semestrales y vencimientos en mayo 30 y agosto 11 del 2002, garantizados con documentos suscritos a favor de la compañía acreedora.

Delgado Travel Cia. Ltda., representan principalmente préstamos recibidos para compra de vehículos y cancelación de gastos operativos, los cuales no generaron intereses ni tienen fecha específica de vencimiento.

8. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2001, están compuestos como sigue:

	(US dólares)
Intereses acumulados por pagar	147.797
Beneficios sociales	<u>22.299</u>
Total	<u>170.096</u>

El movimiento de los beneficios sociales durante el año 2001 fue como sigue:

	(US dólares)
Saldo inicial	6.566
Provisiones	86.603
Pagos	<u>(70.870)</u>
Saldo final	<u>22.299</u>

9. CAPITAL SOCIAL

Mediante Resolución de Superintendencia de Compañías No. 9.7.1.1.1 de julio 24 de 1997, inscrita en el Registro Mercantil en agosto 4 del mismo año, el capital autorizado de la Compañía fue fijado en US\$ 800 el cual se encuentra suscrito y pagado en su totalidad y está constituido por 2000 participaciones de un valor nominal de US\$ 0,40 cada una distribuidas como sigue:

SERVICIOS EMPRESARIALES DE SEGURIDAD PRIVADA - SEREMSEPRI CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001****9. CAPITAL SOCIAL Y APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES (Continuación)**

<u>Socios</u>	<u>Participaciones</u>		<u>Valor nominal</u> (US dólares)
	<u>No.</u>	<u>%</u>	
Héctor Delgado Alvarado	1.500	75,00	600
Antonio Delgado Alvarado	250	12,50	100
Francisco Delgado Alvarado	<u>250</u>	<u>12,50</u>	<u>100</u>
Total	<u>2.000</u>	<u>100,00</u>	<u>800</u>

Al 31 de diciembre del 2001, se han efectuado aportes para futuras capitalización por US\$ 1.000 mediante compensación de deuda con el Socio.

10. GASTOS OPERATIVOS Y ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2001 están constituidos como sigue:

	(US dólares)
Gastos de personal	478.379
Lunch	18.694
Combustible y lubricantes	16.375
Mantenimiento y reparaciones	13.415
Uniformes	8.447
Movilización	6.058
Judiciales y Notariales	4.064
Viáticos	3.968
Cuentas incobrables	2.897
Capacitación	2.458
Servicios prestados	2.118
Impuestos	1.900
Gastos médicos	1.574
Matrícula de vehículos	1.461
Otros menores a US\$ 1.457	<u>5.877</u>
Total	<u>567.685</u>

11. DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES

Al 31 de diciembre del 2001, están conformados como sigue:

	(US dólares)
Amortización pérdidas diferidas (nota 6)	383.655
Depreciación	<u>23.097</u>
Total	<u>406.752</u>

SERVICIOS EMPRESARIALES DE SEGURIDAD PRIVADA - SEREMSEPRI CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001****12. INTERESES FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2001 representan intereses normales y de mora devengados en el año 2001 por préstamos recibidos de Casa de Cambios Delgado Inc., (nota 7).

13. PARTICIPACION A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible para el cálculo de participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta por el período 2001, fue determinada por la Compañía como sigue:

		(US dólares)
Utilidad antes de participación a empleados e impuesto a la renta	(A)	2.314
(-) Amortización, pérdidas de años anteriores		(51)
Subtotal		2.263
(-) Participación de empleados	(B)	(339)
(+) Gastos no deducibles		<u>3.077</u>
Base imponible para impuesto a la renta		5.001
(-) Impuesto a la renta (15%) 145		
(25%) <u>1.009</u>	(C)	(<u>1.154</u>)
Utilidad neta del ejercicio (A -B -C)		<u><u>821</u></u>

Al 16 de marzo del 2002, las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades fiscales.

14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

Además de los saldos indicados en las notas 3 y 7 las siguientes constituyen principales transacciones con compañías relacionadas.

<u>Compañías</u>	<u>Guardiania</u>	<u>Ingresos por servicios</u>		<u>Préstamos recibidos</u>
		<u>Transp. Valor</u>	<u>Monitoreo</u>	
		(US dólares)		
Delgado Travel Cía. Ltda.	239.333	158.019	368.000	30.102
Casa de Cambios Delgado S.A.	299.680			
Delgado Courier Cía. Ltda.	35.637			
Inmoplasol S.A.	15.371			
Delfin Sporting Club	2.214			
Escandal'oh	1.326			
La Terraza	<u>591</u>			
Total	<u>594.152</u>	<u>158.019</u>	<u>368.000</u>	<u>30.102</u>

Todos los servicios son prestados a compañías relacionadas.

SERVICIOS EMPRESARIALES DE SEGURIDAD PRIVADA - SEREMSEPRICIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

15. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 96.1.4.1.003 (modificada por Resolución No. 96.141.005 de septiembre 6 de 1997), efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos, pasivos contingentes y cuentas de orden.- No existen al 31 de diciembre del 2001.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 del 2001 (fecha de cierre de los estados financieros) y marzo 16 del 2002 (fecha de conclusión de la auditoría) no han existido eventos importantes que revelar y que pudieran tener efecto sobre los estados financieros cortados al 31 de diciembre del 2001.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.-No hemos recibido observaciones por parte de los organismos de control ni de auditoría externa puesto que en nuestro primer ejercicio auditado hemos dado cumplimiento a las recomendaciones efectuadas

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.
