

**AGN Aurea & Co.**

A member of AGN International Ltd.  
An association of separate and independent accounting firms



GUAYAQUIL

V.M. Rionón 301 y Pedro Carbo, Piso 1  
Telfs.: 2560055 / 2565993 Fax: (+593 4) 2565433  
Casilla: 09-01-11666 e-mail: info@solcrear.com

QUITO

Alemania 832 y Mariana de Jesús  
Telfs.: 2549311 / 2553287 Fax: (+593 2) 2549311  
Casilla: 17-12-892 e-mail: salvadoraurea@punto.net.ec  
[www.agnaureaco.com](http://www.agnaureaco.com)

**Salvador Aurea Cía. Ltda.**

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Junta de Directores  
de **FIDECTRA S. A.**

Hemos auditado el balance general adjunto de FIDECTRA S. A. al 31 de diciembre del 2002 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 son responsabilidad de la Administración 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. 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 S. A. al 31 de diciembre del 2002, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables establecidas ó autorizadas por de Superintendencia de Compañías del Ecuador.

  
SC-RNAE 029  
Septiembre 15, 2003

**FIDECTRA S. A.**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

---

| <b><u>ACTIVOS</u></b>                 | <b><u>NOTAS</u></b> | <b><u>(DOLARES)</u></b> |
|---------------------------------------|---------------------|-------------------------|
| <b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>            |                     |                         |
| Caja y bancos                         | 3                   | 25,457                  |
| Cuentas por cobrar                    | 4                   | 614,404                 |
| Gastos anticipados                    |                     | <u>2,996</u>            |
| Total activos corrientes              |                     | <u>642,857</u>          |
| <b>PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO</b>    | 5                   | <u>94,831</u>           |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>                  |                     | <u>56</u>               |
| <b>TOTAL</b>                          |                     | <u><u>737,744</u></u>   |
| <b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>    |                     |                         |
| <b>PASIVOS CORRIENTES:</b>            |                     |                         |
| Cuentas por pagar                     | 6                   | 641,142                 |
| Gastos acumulados                     | 7                   | <u>11,765</u>           |
| Total pasivos corrientes              |                     | <u>652,907</u>          |
| <b>PASIVOS A LARGO PLAZO</b>          | 8                   | <u>30,769</u>           |
| <b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b> |                     |                         |
| Capital social                        | 9                   | 500                     |
| Reserva legal                         | 10                  | 15                      |
| Reserva facultativa                   | 11                  | 135                     |
| Reserva de capital                    | 12                  | 57,064                  |
| Resultados acumulados                 |                     | <u>(3,646)</u>          |
| Total patrimonio de los accionistas   |                     | <u>54,068</u>           |
| <b>TOTAL</b>                          |                     | <u><u>737,744</u></u>   |

Ver notas a los estados financieros

---

**FIDECTRA S. A.**

**ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

---

|                                      | <u>NOTAS</u> | <u>(DOLARES)</u>  |
|--------------------------------------|--------------|-------------------|
| INGRESOS POR PRESTACION DE SERVICIOS | 14           | <u>33,292</u>     |
| GASTOS Y COSTOS:                     |              |                   |
| Gastos de operación                  |              | 826,425           |
| Recuperación de gastos operativos    | 14           | (956,121)         |
| Gastos de administración             |              | 148,723           |
| Otros , neto                         |              | <u>14,147</u>     |
| Total egresos                        |              | <u>33,174</u>     |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO               |              | <u><u>118</u></u> |

Ver notas a los estados financieros

---

**FIDECTRA S. A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

---

|                        | <b>Capital Social</b><br><b>(Nominal \$1,00)</b> |               | <b>Reservas</b> |                    |                   | <b>Resultados</b><br><b>acumulados</b> |
|------------------------|--|---------------|-----------------|--------------------|-------------------|--|
|                        | <b>Cantidad</b>                                  | <b>Social</b> | <b>Legal</b>    | <b>Facultativa</b> | <b>De Capital</b> |  |
| Enero 01, 2002         | 800  | 500           | 15              | 135                | 57,064            | (3,764)                                |
| Utilidad del ejercicio |  |               |                 |                    |                   | 118                                    |
| Diciembre 31, 2002     | <u>800</u>                                       | <u>500</u>    | <u>15</u>       | <u>135</u>         | <u>57,064</u>     | <u>(3,646)</u>                         |

Ver notas a los estados financieros

---

**FIDECTRA S. A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

---

|  | (DOLARES)            |
|--|----------------------|
| CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL<br>EFECTIVO NETO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE<br>OPERACION: |                      |
| Utilidad del ejercicio   | 118                  |
| Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto<br>proveniente de actividades de operación:            |                      |
| Depreciación   | 14,808               |
| Cambios en activos y pasivos:  |                      |
| Cuentas por cobrar   | 559,852              |
| Gastos anticipados   | (216)                |
| Cuentas por pagar  | (573,181)            |
| Gastos acumulados  | <u>3,698</u>         |
| Efectivo neto proveniente de actividades de operación  | <u>5,079</u>         |
| FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION:   |                      |
| Adquisición de propiedades   | (34,951)             |
| Venta de propiedades   | <u>3,491</u>         |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión  | <u>(31,460)</u>      |
| Disminución neta en efectivo   | (26,381)             |
| Efectivo al principio del año  | <u>51,838</u>        |
| Efectivo al final del año  | <u><u>25,457</u></u> |

Ver notas a los estados financieros

---

## **FIDECTRA S. A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

---

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

La Compañía fue constituida el 11 de marzo de 1993 en la ciudad de Guayaquil-Ecuador e inició sus operaciones el 22 de septiembre de 1993. Su actividad principal es la prestación de servicios de seguridad para personas naturales y jurídicas.

Si bien el proceso de dolarización incorpora el dólar de los Estados Unidos de América como una moneda estable, la variación en los índices de precios al consumidor (véase Nota 15) en la República del Ecuador, ha tenido como efecto incrementar ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2002.

#### **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.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

**Propiedades y equipos, neto.-** Se encuentran registradas al costo de adquisición. El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo al método de línea recta en función de los años de vida útil estimada en 10 años para equipos de seguridad, muebles y equipos de oficina y equipos de comunicaciones, 5 años para vehículos, y 3 años para equipos de computación. Las 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.

**Provisión para jubilación patronal -** La Compañía provisiona un monto anual para constituir la reserva para el pago de los trabajadores que se acojan al beneficio de la jubilación patronal con servicios prestados por más de 25 años. Esta provisión durante el 2002, se registró en base a estudio actuarial del año anterior.

**Bonificaciones por desahucio -** La Compañía provisiona un monto anual para cubrir el pago de esta bonificación en caso de terminación de la relación laboral por desahucio. Esta provisión durante el 2002 se registró en base estudio actuarial del año anterior.

**Transacciones con partes relacionadas.-** Se efectuaron en términos, condiciones y precios establecidos de común acuerdo entre las partes, debido a que la Compañía pertenece a un grupo corporativo administrado por una gerencia en común. Entre las principales transacciones con partes relacionadas son las prestación de servicios de personal y recuperación de gastos.

### 3. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2002, representa fondos colocados en una cuenta corriente en un banco local, este fondo no se encuentra restringido y es de libre disponibilidad.

### 4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2002, las cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

|                              | <b>(DOLARES)</b> |
|------------------------------|------------------|
| Partes relacionadas, nota 14 | 568,195          |
| Clientes                     | 22,589           |
| Impuestos a favor            | 18,927           |
| Empleados                    | <u>4,693</u>     |
| Total                        | <u>614,404</u>   |

El saldo de partes relacionadas no generan interés ni tienen fecha específica de vencimiento.

### 5. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2002, la cuenta propiedades y equipos está constituida como sigue:

|                              | <b>(DOLARES)</b> |
|------------------------------|------------------|
| Equipos de seguridad         | 103,212          |
| Muebles y equipos de oficina | 26,139           |
| Equipos de comunicación      | 9,077            |
| Equipos de computación       | 5,104            |
| Vehículos                    | <u>2,886</u>     |
| Sub-total                    | 146,418          |
| (-) depreciación acumulada   | <u>(51,587)</u>  |
| Saldo, neto                  | <u>94,831</u>    |

El movimiento de las propiedades y equipos fue como sigue:

|                                | <b>(DOLARES)</b> |
|--------------------------------|------------------|
| Saldo neto al comienzo del año | 78,179           |
| Adquisiciones                  | 34,951           |
| Ventas                         | (3,491)          |
| Gastos de depreciación         | <u>(14,808)</u>  |
| Saldo neto al final del año    | <u>94,831</u>    |

## 6. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2002, las cuentas por pagar están constituidas como sigue:

|                              | (DOLARES)      |
|------------------------------|----------------|
| Partes relacionadas, nota 14 | 615,541        |
| Otros                        | 12,567         |
| Proveedores                  | 10,209         |
| IESS por pagar               | 2,035          |
| Impuestos por pagar          | <u>790</u>     |
| Total                        | <u>641,142</u> |

El saldo de partes relacionadas no devengan interés ni tienen fecha específica de vencimiento.

## 7. GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2002, el movimiento de los gastos acumulados es el siguiente:

|                                   | Saldo al<br>Inicio | Provisión     | Pago            | Saldo al<br>Final |
|-----------------------------------|--------------------|---------------|-----------------|-------------------|
|                                   | (DOLARES)          |               |                 |                   |
| Décimo tercero                    | 1,114              | 15,403        | (14,674)        | 1,843             |
| Décimo cuarto                     | 369                | 681           | (609)           | 441               |
| Vacaciones                        | 857                | 7,890         | (6,160)         | 2,587             |
| Fondo de reserva                  | 3,783              | 9,259         | (8,601)         | 4,441             |
| 15% participación de trabajadores | 524                | 0             | (524)           | 0                 |
| Aporte patronal                   | 1,420              | 22,458        | (21,425)        | 2,453             |
| Total                             | <u>8,067</u>       | <u>55,691</u> | <u>(51,993)</u> | <u>11,765</u>     |

## 8. PASIVOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2002, el movimiento de la jubilación patronal es el siguiente:

|                     | Saldo al<br>Inicio | Provisión     | Pago         | Saldo al<br>Final |
|---------------------|--------------------|---------------|--------------|-------------------|
|                     | (DOLARES)          |               |              |                   |
| Jubilación patronal | 60                 | 28,538        |              | 28,598            |
| Desahucio           | 14                 | 2,523         | (366)        | 2,171             |
| Total               | <u>74</u>          | <u>31,061</u> | <u>(366)</u> | <u>30,769</u>     |

Al 31 de diciembre del 2002, la Compañía efectuó la provisión para jubilación patronal en base a estudio actuarial del año anterior.

## **9. CAPITAL SOCIAL**

El capital social suscrito consiste de 800 acciones con un valor nominal unitario de \$1,00.

## **10. RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizado para cubrir pérdidas.

## **11. 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.

## **12. 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, como ocasión de la aplicación de la NEC 17, dolarización de los estados financieros. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

## **13. SITUACIÓN TRIBUTARIA**

### **General**

- Al 31 de diciembre del 2002, las declaraciones están abiertas para la revisión por parte de las autoridades de control, desde el año 1998 hasta el año 2002, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento de ingresos y gastos.

### **Donaciones**

- Al 31 de diciembre del 2002, los estados financieros incluyen donaciones, según lo establecido por la Ley de gasto electoral. La compañía incluyó este valor en la conciliación tributaria del 2002, como una partida no deducible para propósitos de la determinación del impuesto a la renta.

#### 14. TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS CON PARTES RELACIONADAS

Las transacciones con partes relacionadas son las siguientes:

|                                   | (DOLARES) |
|-----------------------------------|-----------|
| <b>Activo:</b>                    |           |
| Cuentas por cobrar                | 535,335   |
| <b>Pasivo:</b>                    |           |
| Cuentas por pagar                 | 615,541   |
| <b>Ingresos:</b>                  |           |
| Comisiones y servicios            | 33,292    |
| <b>Costo y gastos:</b>            |           |
| Recuperación de gastos operativos | (956,121) |

#### 15. 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>Año terminado<br/>diciembre 31</b> | <b>Variación<br/>Porcentual</b> |
|---------------------------------------|---------------------------------|
| 1999                                  | 61                              |
| 2000                                  | 91                              |
| 2001                                  | 25                              |
| 2002                                  | 9                               |

#### 16. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 1 de enero del 2003 y la fecha de preparación de los estados financieros, no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.

---