

HLB**Consultores Morán Cedillo Cia. Ltda.**

Auditores Independientes

2002

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**A la Junta General de Socios de
DELGADO COURIER CIA. LTDA.**

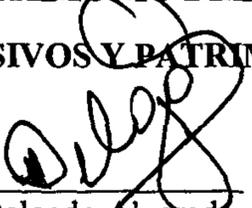
1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **DELGADO COURIER CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2001 y 2000 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio del Socio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías.
2. Nuestras auditorías fueron efectuadas 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 nuestras auditorías proveen una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **DELGADO COURIER CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2001 y 2000, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad.
4. 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.

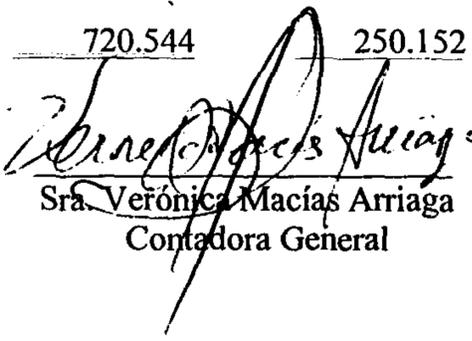
HLB - CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.
RNAE - No. 0258**Armando Briones Mendoza**
Socio
Registro CPA. No. 23.560**Néstor Vera Yagual**
Gerente - Ing. Com.
Registro CB. No. 0.29685

Guayaquil, abril 3 del 2002

DELGADO COURIER CIA. LTDA.**BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 y 2000**

	<u>NOTAS</u>	<u>2001</u>	<u>2000</u>
		(US dólares)	
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo	2	421.101	5.472
Cuentas por cobrar	3	14.301	31.241
Impuestos y gastos pagados por anticipados	4	<u>23.079</u>	<u>10.997</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		458.481	47.710
Activos fijos	5	115.871	132.360
Cargos diferidos		55.284	68.447
Otros activos	6	<u>90.908</u>	<u>1.635</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>720.544</u>	<u>250.152</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DEL SOCIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar	7	327.496	34.416
Gastos acumulados por pagar	8	21.076	10.530
Otros pasivos		<u>1.716</u>	<u>25.472</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		350.288	70.418
Cuentas por pagar a largo plazo	9	<u>306.764</u>	<u>118.745</u>
TOTAL PASIVOS		<u>657.052</u>	<u>189.163</u>
<u>PATRIMONIO DEL SOCIO</u>			
Capital social	10	160	160
Aportes para futuras capitalizaciones		2.000	0
Reservas		54.597	54.597
Resultados acumulados		<u>6.735</u>	<u>6.232</u>
TOTAL PATRIMONIO DEL SOCIO		<u>63.492</u>	<u>60.989</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DEL SOCIO		<u>720.544</u>	<u>250.152</u>


Sr. Antonio Delgado Alvarado
Gerente General

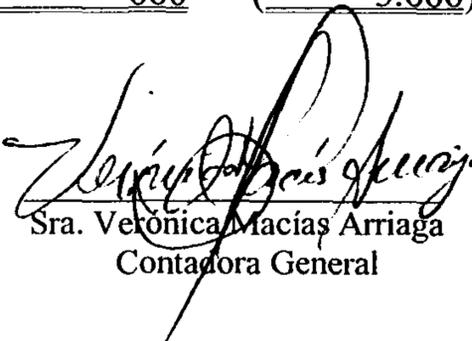

Sr. Verónica Macías Arriaga
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

DELGADO COURIER CIA. LTDA.**ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 y 2000**

	<u>NOTAS</u>	<u>2001</u> (US dólares)	<u>2000</u>
INGRESOS			
Comisiones del exterior	11	741.156	412.795
Venta de servicios	12	333.454	263.842
Otros ingresos		<u>9.262</u>	<u>42.050</u>
Total		<u>1.083.872</u>	<u>718.687</u>
EGRESOS			
Gastos administrativos	13	753.540	409.469
Gastos de operación	14	271.211	264.719
Provisiones, depreciaciones y amortizaciones		51.334	59.559
Impuesto a la Circulación de Capitales		<u>0</u>	<u>11.633</u>
Total		<u>1.076.085</u>	<u>745.380</u>
Utilidad (pérdida) operativa		7.787	(26.693)
Gastos financieros		(5.488)	(1.236)
Resultado por exposición a la inflación		<u>0</u>	<u>29.118</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA		2.299	1.189
Participación a empleados	15	(345)	(1.977)
Impuesto a la renta	15	(1.294)	(2.878)
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO		<u>660</u>	<u>(3.666)</u>

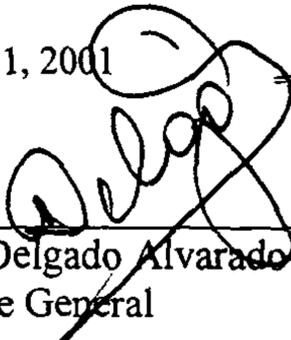

Sr. Antonio Delgado Arvarado
Gerente General

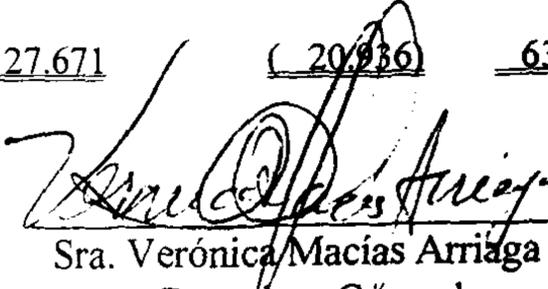

Sra. Verónica Macías Arriaga
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

DELGADO COURIER CIA. LTDA.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE**

	<u>Capit Social</u>	<u>Reexpresión monetaria</u>	<u>.. Resultados acumulados .. utilidades</u>	<u>Pérdidas</u>	<u>Total</u>
Saldos a diciembre 31, 1999	160	41.572	18.268	(15.213)	61.791
Regularizaciones		(4.552)	6.176	350	1.974
Reclasificación		14.909			0
Corrección monetaria			3.738	(3.064)	1.043
Ajuste de brecha negativa		299	(1.014)	657	(153)
Pérdida del ejercicio				(3.666)	(3.666)
Compensación		(52.228)			0
Saldos a diciembre 31, 2000	160	0	27.168	(20.936)	60.989
Nuevos aportes					2.000
Ajuste			(157)		(157)
Utilidad del ejercicio			660		660
Saldos a diciembre 31, 2001	160	0	27.671	(20.936)	63.492


Sr. Antonio Delgado Alvarado
Gerente General


Sra. Verónica Macías Arriaga
Contadora General

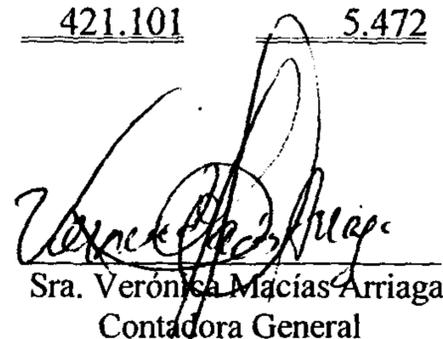
Ver notas a los estados financieros

DELGADO COURIER CIA. LTDA.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO – METODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	(US dólares)	
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACION</u>		
Efectivo recibido de comisiones del exterior	741.156	412.795
Efectivo recibido de clientes y otros	347.601	263.842
Efectivo pagado a empleados, proveedores y otros	(1.013.453)	(650.266)
Préstamos a compañías relacionadas	0	(232.995)
Valores congelados en Filanbanco S.A.	(126.998)	0
Otros ingresos y egresos, neto	<u>9.261</u>	<u>42.050</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(42.433)</u>	<u>(164.574)</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSION</u>		
Compras de activos fijos	<u>(12.427)</u>	<u>(38.645)</u>
Efectivo neto utilizado en actividad de inversión	<u>(12.427)</u>	<u>(38.645)</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Efectivo recibido de Delgado Courier Inc.	306.764	0
Efectivo neto recibido de Delgado Travel Cía. Ltda..	116.321	0
Efectivo neto recibido del socio	<u>47.404</u>	<u>167.801</u>
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento	<u>470.489</u>	<u>167.801</u>
Disminución neta de efectivo	415.629	(35.418)
Efectivo al inicio del período	5.472	48.559
Ajuste por conversión	<u>0</u>	<u>(7.669)</u>
Efectivo al final del período	<u>421.101</u>	<u>5.472</u>



Sr. Antonio Delgado Alvarado
Gerente General



Sra. Verónica Macías Arriaga
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

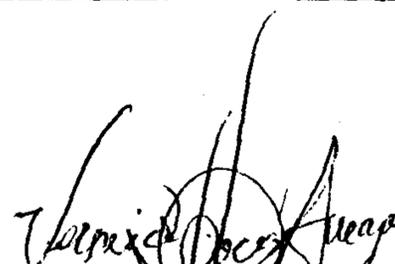
DELGADO COURIER CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJO DE CAJA
 CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) DEL PERIODO CON EL EFECTIVO NETO
 UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	(US dólares)	
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	660	(3.666)
Partidas que no generan desembolsos:		
Depreciaciones, provisiones y amortizaciones	49.088	59.559
Pérdida en activos	38.100	
Resultado por exposición a la inflación	0	(29.118)
Castigo de cuentas por cobrar	0	15.546
Intereses	6.691	0
Baja de activos fijos y otros	2.245	0
Participación a empleados	<u>345</u>	<u>0</u>
Efectivo provisto en actividades de operación, antes de cambios en el capital de trabajo	97.129	42.321
Disminución/aumento en cuentas por cobrar	14.147	(265.042)
Aumento en impuestos y gastos anticipados	(12.082)	0
Aumento en cargos diferidos	(6.916)	0
Aumento otros activos	(127.394)	0
Aumento /disminución en cuentas por pagar	<u>(7.317)</u>	<u>58.147</u>
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>(42.433)</u>	<u>(164.574)</u>



Sr. Antonio Delgado Alvarado
Gerente General



Sra. Verónica Macías Arriaga
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

DELGADO COURIER CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000****1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

Delgado Courier Cía. Ltda.- (La Compañía) Fue constituida en la ciudad de Manta - Ecuador e inscrita en Registro Mercantil el 7 de julio de 1994. Su objetivo principal es la transportación de toda clase de correspondencia en el ámbito nacional e internacional, para lo cual ha establecido 51 agencias distribuidas en todo el país y actúa como agente de Delgado Courier Inc. en Nueva York y de compañías corresponsales en varios países.

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 con bancos.

Activos fijos.- Están registrados al costo ajustado y *dolarizado* según NEC - 17. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos mientras que las mejoras que prolonga 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>
Otros equipos	10%
Muebles y equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	20%

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.

Reserva 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.

DELGADO COURIER CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000****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 por el monto capitalizado disminuye al 15%.

Resultados por exposición a la inflación - REI.- Surge al registrar la corrección monetaria al 31 de marzo del 2000 y al registrar la corrección de brechas negativas a esa misma fecha, resultante de aplicar el esquema de conversión de los estados financieros conforme a NEC - 17.

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 y 2000, está compuesto como sigue:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	(US dólares)	
Caja	1.732	4.249
Bancos locales	<u>419.369</u>	<u>1.223</u>
Total	<u>421.101</u>	<u>5.472</u>

Bancos locales, incluyen en el 2001 principalmente valores depositados en cuentas corrientes de Banco Bolivariano S.A. por US\$ 330.832 y Banco del Austro S.A. por US\$ 40.706.

DELGADO COURIER CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000****3. CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2001 y 2000, están compuestas como sigue:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	(US dólares)	
Partes relacionadas:		
Delfin S.C.	9.710	9.611
Delgado Travel Cía. Ltda.	4.114	0
Aero Express Delgado C.A.	3.117	3.379
Viajes y Turismos Delgado C. Ltda.	374	243
Otras	0	11.978
Filanbanco S.A.	0	3.793
Empleados	798	1.419
Varias	<u>159</u>	<u>1.999</u>
Subtotal	18.272	32.422
Provisión para cuentas incobrables	<u>(3.971)</u>	<u>(1.181)</u>
Total	<u><u>14.301</u></u>	<u><u>31.241</u></u>

4. IMPUESTOS Y GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2001 y 2000, están compuestos como sigue:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	(US dólares)	
Crédito tributario del IVA	16.597	3.389
Anticipo de impuestos y retenciones	143	0
Seguros	6.339	4.577
Otros	<u>0</u>	<u>3.031</u>
Total	<u><u>23.079</u></u>	<u><u>10.997</u></u>

5. ACTIVOS FIJOS

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

	<u>Saldos al</u>		<u>Bajas y</u>	<u>Saldos al</u>
	<u>31-Dic-00</u>	<u>Adiciones</u>	<u>ventas</u>	<u>31-Dic-01</u>
	(US dólares)			
Otros equipos	26.040	2.472	(3.114)	25.398
Muebles y enseres	70.734	2.153		72.887
Equipos de oficina	15.195	980	0	16.175
Equipos de computación	40.572	3.854	0	44.426
Vehículos	<u>96.879</u>	<u>2.968</u>	<u>0</u>	<u>99.847</u>
Subtotal	249.420	12.427	(3.114)	258.733
Depreciación acumulada	<u>(117.060)</u>	<u>(26.216)</u>	<u>414</u>	<u>(142.862)</u>
Total	<u><u>132.360</u></u>	<u><u>(13.789)</u></u>	<u><u>(2.700)</u></u>	<u><u>115.871</u></u>

DELGADO COURIER CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS .**
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**6. OTROS ACTIVOS**

Al 31 de diciembre del 2001, constituyen principalmente depósitos en cuentas corrientes de Filanbanco S.A., cerrado desde julio del 2001, por US\$ 126.998 netos de provisión para posibles pérdidas de US\$ 38.100.

7. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2001 y 2000, están compuestas como sigue:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	(US dólares)	
Compañía y partes relacionadas:		
Delgado Travel Cía. Ltda.	116.321	0
Sr. Héctor Delgado A.	164.148	0
Seremsepri Cía. Ltda..	2.003	0
Casa de Cambios Delgado S.A.	1.150	1.150
Proveedores de materiales y servicios	16.707	16.690
Retenciones e impuestos por pagar	22.316	12.219
Participación a empleados	3.128	2.783
Aportes al IESS	<u>1.723</u>	<u>1.574</u>
Total	<u>327.496</u>	<u>34.416</u>

Delgado Travel Cía. Ltda. y Sr. Héctor Delgado A., representan valores recibidos que no generan interés ni tiene fecha específica de vencimiento.

8. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2001 y 2000, están compuestos como sigue:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	(US dólares)	
Beneficios sociales	14.385	8.169
Intereses	6.691	0
Otros	<u>0</u>	<u>2.361</u>
Total	<u>21.076</u>	<u>10.530</u>

DELGADO COURIER CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000****8. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR (Continuación)**

El movimiento de los beneficios sociales durante los años 2001 y 2000 fueron como sigue:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial	8.169	0
Provisiones	36.274	26.964
Pagos	<u>(30.058)</u>	<u>(18.795)</u>
Saldo final	<u>14.385</u>	<u>8.169</u>

9. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2001 y 2000 está constituido por préstamo recibido de Delgado Courier Inc, pagadero a su vencimiento en septiembre 7 del 2002, contratado a la tasa prime más 0,5% anual, garantizado con la firma del representante legal.

10. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2001 y 2000, el capital social de la Compañía está constituido por 400 participaciones de US\$ 0,40 cada una. En julio 27 del 2001 los socios Sres. Antonio Delgado A. y Francisco Delgado A., transfirieron sus participaciones (120) al Sr. Héctor Delgado A., actualmente único socio.

En febrero 26 del 2002, mediante Resolución de la Intendencia de Compañías de Portoviejo No. 02-P-DIC-00061, fue aprobado el aumento de capital de la Compañía y cambio del valor nominal de las participaciones, siendo actualmente de US\$ 2.160, dividido en 2.160 participaciones de US\$ 1,00 cada una.

11. COMISIONES DEL EXTERIOR

Constituyen comisiones recibidas de Delgado Courier Inc. y corresponsales que son utilizadas para cubrir los gastos que incurren la recepción de valija desde New York y entrega de cartas y paquetes a los beneficiarios en Ecuador, a través de las agencias de Delgado Courier Cía. Ltda. distribuidas en todo el país.

12. VENTA DE SERVICIOS

Corresponden a ingresos recibidos por envío de cartas y paquetes, desde Ecuador a New York y otras ciudades del exterior.

DELGADO COURIER CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000****13. GASTOS ADMINISTRATIVOS**

El origen y sus acumulaciones durante los años 2001 y 2000, fueron causados como sigue:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	(US dólares)	
Gastos de personal	299.429	219.716
Arriendos	180.000	83.160
Honorarios profesionales	65.437	10.114
Suministros y materiales varios	39.362	23.925
Pérdida en activos	38.100	0
Guardianía	36.044	15.448
Comunicaciones	25.292	15.930
Servicios básicos y de terceros	20.434	16.413
IVA no utilizado	12.618	0
Matrículas, garaje, combustible, peaje	10.083	4.089
Refrigerios	7.889	8.387
Impuestos y contribuciones	3.979	5.524
Multas e intereses	2.974	312
Cargos bancarios y certificaciones	2.251	1.262
Mantenimiento y reparaciones	1.933	0
Envío de documentos	1.673	795
Útiles y suministros de aseo	1.400	1.214
Suscripciones, inscripciones y otros	892	1.454
Varios	<u>3.750</u>	<u>1.726</u>
Total	<u><u>753.540</u></u>	<u><u>409.469</u></u>

14. GASTOS DE OPERACION

El origen y sus acumulaciones durante los años 2001 y 2000, fueron causados como sigue:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	(US dólares)	
Envío de valija al exterior y local	107.766	92.564
Publicidad y propaganda	41.149	51.824
Combustibles y lubricantes	38.660	34.405
Mantenimiento y reparaciones	55.690	61.550
Movilizaciones	21.055	14.768
Útiles de embalaje	6.567	9.308
Otros	<u>324</u>	<u>300</u>
Total	<u><u>271.211</u></u>	<u><u>264.719</u></u>

15. PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA

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

DELGADO COURIER CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000****15. PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)**

		(US dólares)
Utilidad antes de participación a empleados e impuesto a la renta	(A)	2.299
(-) Participación de trabajadores (15%)	(B) (345)
Subtotal		1.954
(-) Amortización, pérdidas de años anteriores	(1.891)
(+) Gastos no deducibles		<u>5.611</u>
Base imponible para impuesto a la renta		5.674
(-) Impuesto a la renta (15%) 186		
(25%) <u>1.108</u>	(C) (<u>1.294</u>)
Utilidad neta del ejercicio (A -B -C)		<u>660</u>

Mediante Resolución 0989 publicada en el suplemento del R.O. No. 484 de diciembre 31 del 2001, el Servicio de Rentas Internas (SRI), dispuso que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias del año 2001, todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar antes del 31 de mayo del 2002 a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI. A la fecha Delgado Courier Cía. Ltda. mantiene en proceso la preparación de dicha información que contiene entre otros asuntos el cálculo de la provisión del impuesto a la renta.

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2001, los principales saldos con compañías y partes relacionadas están revelados en las notas 3, 7 y 9; las principales transacciones se detallan a continuación.

Arriendos y honorarios pagados al Sr. Héctor Delgado A.	211.000
Servicios de seguridad facilitados por Seremsepri Cía. Ltda.	36.044
Préstamos recibidos de Delgado Travel Cía. Ltda.	116.321
Préstamos recibidos de Delgado Courier Inc.	306.764

17. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

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.- Al 31 de diciembre del 2001, no existen cuentas de orden; el único contingente es una garantía de Filanbanco S.A. por US\$ 30.000 entregada a la Corporación Aduanera Ecuatoriana.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 del 2001 (fecha de cierre de los estados financieros) y abril 3 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.

DELGADO COURIER CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**

**17. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
(Continuación)**

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el año 2001, hemos dado cumplimiento a las recomendaciones efectuadas para superar observaciones de control interno detectadas por auditoría interna y externa.

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.
