

**A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE  
COURIER ECUADOR S. A.**

He examinado el Balance General de **COURIER DEL ECUADOR S. A.**, al 31 de Diciembre del 2001, el Estado de Resultados, el Estado del Patrimonio de los Accionistas y el Estado de Flujos de Efectivo que le son relativos por el año que terminó en esa fecha. Estos Estados son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros basándome en mi auditoría.

Mi examen se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren de la ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los Estados Financieros se encuentran libres de errores importantes. La Auditoría incluyó aquellas pruebas de los Registros de Contabilidad y otros procedimientos de auditoría que respaldan las transacciones registradas y su relación con los Estados Financieros. La Auditoría también incluyó la determinación del uso de los principios de contabilidad generalmente aceptados y las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías, de las estimaciones importantes realizadas por la compañía; así como la evaluación en conjunto de la presentación de los Estados Financieros. La Auditoría efectuada establece bases razonables para mi opinión.

En mi opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente la Situación Financiera de **COURIER DEL ECUADOR S. A.**, al 31 de Diciembre del 2001, el resultado de sus operaciones y los cambios en sus Flujos de Efectivo de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.



**C.P.A. Carlos A. Hidalgo Reto**  
SC-RNAE N° 038  
RNC N° 9104

Guayaquil, Marzo 14 del 2002

**COURIER DEL ECUADOR S. A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001**  
**EXPRESADO EN DOLARES**

	Notas	
<b>ACTIVO</b>		
<b>Corriente</b>		
Caja y Bancos		9.363
Cuentas por Cobrar	2	1.123.134
<b>Total Activo Corriente</b>		<u>1132.497</u>
 Propiedad y Equipos Neto	 3	 216.808
Otros Activos	4	37.312
<b>Total Activo</b>		<u><u>1.386.617</u></u>

**COURIER DEL ECUADOR S. A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001**  
**EXPRESADO EN DOLARES**

Notas

**PASIVO Y PATRIMONIO**

**Corriente**

Sobregiro		32.194
Cuentas por Pagar	5	762.525
Beneficios Sociales por Pagar	6	29.980
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<u>824.699</u>
 Largo Plazo	 7	 <u>222.358</u>
<b>Total Pasivo</b>		<u><u>1.047.057</u></u>

**PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

Capital Social	8	10.000
Aporte Aumento Capital	9	2.908
Reserva Legal	10	5.336
Reserva de Capital		178.814
Utilidades Acumuladas		115.863
Utilidad del Ejercicio		26.639
<b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>		<u>339.560</u>
 <b>Total Pasivo y Patrimonio de los Accionistas</b>		 <u><u>1.386.617</u></u>

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

**COURIER DEL ECUADOR S. A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001**  
**EXPRESADO EN DOLARES**

**INGRESOS**

Notas

Ventas

1.155.241

**EGRESOS**

**GASTOS**

Administrativos

-1.124.562

Otros Egresos (Ingresos)

12.080

**Total Gastos**

1.112.482

Utilidad Antes 15% Trabajadores

42.759

15% Participación Trabajadores

11

-6.414

Utilidad antes Impuesto renta

36.345

Impuesto Renta

12

-9.706

**Utilidad después Impuesto Renta**

26.639

**Véanse las Notas que acompañan a los Estados Financieros**

**COURIER DEL ECUADOR S. A.**  
**ESTADO DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001**  
**EXPRESADO EN DOLARES**

**CAPITAL SOCIAL**

Saldo al Inicio del Año	200
Incremento	9.800
	<u>-----</u>
Saldo al Final del Año	10.000
	<u>=====</u>

**APORTE AUMENTO CAPITAL**

Saldo al Inicio y Final del Año	2.908
	<u>=====</u>

**RESULTADOS ACUMULADOS**

Utilidades Acumuladas	115.863
Utilidad del Ejercicio	26.639
	<u>-----</u>
Total	142.502
	<u>=====</u>

**RESERVA LEGAL**

Saldo al Inicio del Año	4.768
Incremento	568
	<u>-----</u>
Saldo al Final del Año	5.336
	<u>=====</u>

**RESERVA DE CAPITAL**

Saldo al Inicio y Final del Año	178.814
	<u>=====</u>
<b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>	339.560
	<u>=====</u>

**COURIER DEL ECUADOR S. A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001**  
**EXPRESADO EN DOLARES**

Utilidad del Ejercicio	26.639
Depreciación	37.408
<b>Ajustes para conciliar la Utilidad</b>	
(Aumento) Disminución en:	
Cuentas por Cobrar	-681.535
Otros Activos	20.716
Aumento (Disminución) en:	
Cuentas por Pagar	482.691
Beneficios Sociales por Pagar	18.467
<b>Total de Ajustes</b>	<b>-122.253</b>
<b>Fondos disponibles para operaciones</b>	<b>-95.614</b>
Aporte Aumento Capital	9.800
Incremento Deuda Largo Plazo	77.261
Incremento Activo Fijo	-21.949
<b>Disminución Neta del Efectivo</b>	<b>30.502</b>
Efectivo al Inicio del Año	7.671
<b>Efectivo al Final del Año</b>	<b>-22.831</b>

**COURIER DEL ECUADOR S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001**

**1. RESUMEN DE POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD**

**COURIER DEL ECUADOR S. A.**, es una empresa cuyas operaciones consisten en el servicio de envíos de correspondencia, documentos, mercaderías etc. Tanto en el Ecuador como en el extranjero. Sus principales políticas de contabilidad se resumen a continuación:

**a) Base de Presentación**

Los estados financieros adjuntos hasta el 31 de Diciembre del 2001 fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas ó autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

**b) Edificios, y Equipos**

Las Instalaciones, y Equipos se hayan registradas al costo de adquisición; las revalorizaciones, la Reexpresión Monetaria y la NEC 17. 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 restante se cargan como gastos a medida que se efectúan.

**d) Depreciaciones**

Las Instalaciones y Equipos se deprecian basados en la vida útil estimada de los respectivos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y Enseres	10%
Instalaciones	5%

(Expresado en Dólares)

**2. CUENTAS POR COBRAR**

Acionistas Sin Interés Sin Vencimiento	54.422
Relacionadas: Transexpress	56.193
Aeropostal	9.397
Clientes	854.396
Empleados	79.899
Impuestos	5.768
Anticipos a contratistas	48.404
Otros	23.809
(-) Prov. Ctas. Malas	-9.155
<b>Total</b>	<b>1.123.133</b>

**3. PROPIEDAD Y EQUIPOS**

	<b>Saldo al 31/12/2000</b>	<b>Incremento</b>	<b>Saldo al 31/12/2001</b>
Terreno	96.136	0	96.136
Edificio	8.835	2.080	10.915
Equipo der Computación	0	91.503	91.503
Vehículos	41.027	0	41.027
Muebles y Enseres	180.697	-73.552	107.145
Otros	5.294	1.918	7.212
<b>Suman</b>	<b>331.989</b>	<b>21.949</b>	<b>353.938</b>
(-) Depreciación Acumulada	99.722	37.408	137.130
<b>Neto</b>	<b>232.267</b>	<b>15.459</b>	<b>216.808</b>

**4. OTROS ACTIVOS**

Cargos Diferidos	10.559
(-) Amort. Acum.	-5.459
SI T. V. Largo Plazo	10.633
Membrecia Bankers Club	19.632
Otros	1.947
<b>Total</b>	<b>37.312</b>



(Expresado en Dólares)

**5. CUENTAS POR PAGAR**

Relacionada: Federal Express	557.474
Nóminas	30.770
Anticipo Clientes	25.328
Gastos por Pagar	27.933
Proveedores	69.018
Impuestos	27.914
Otros	24.088
<b>Total</b>	<b>762.525</b>

**6. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR**

Décimo Tercer Sueldo	1.059
Décimo Cuarto Sueldo	369
Vacaciones	5.738
Fondo Reserva Empleados	3.747
15% Participación Trabajadores	13.962
Indemnizaciones	1.527
Otros	3.578
<b>Total</b>	<b>29.980</b>

**7. LARGO PLAZO**

Accionistas Sin Interés Sin Vencimiento	222.358
---	---------

**8. CAPITAL SOCIAL**

El Capital Social al 31 de Diciembre de 2001, está constituido por 10.000 acciones ordinarias. Con escritura pública de la Notaría Trigésima del Cantón Guayaquil, se inscribió aumento de capital por US\$9.800.00 en el Registro Mercantil de Quito registrado de fojas 3.431 con número 4.155 Tomo 132 anotado en el margen 1.828 el 9 de Agosto del 2001.

**9. APOORTE AUMENTO CAPITAL**

La Junta General de Accioinistas con fecha Diciembre 8 del 2000 aprobó recibir aportaciones Para aumento del capital.

**10. RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías determina que las sociedades anonimas, deberan calcular el 10% para reserva legal de la utilidades del ejercicio, hasta igualar el 50% del Capital Social. Esta reserva no puede ser distribuida, pero puede utilizarse para aumento de capital. Al 31/12/2001 se apropió US\$ 2.664.00

**11. 15% PARTICIPACION TRABAJADORES**

Las leyes laborales Ecuatorianas establecen que la compañía debe distribuir a sus empleados el 15% de la utilidad calculada antes de impuesto a la renta

**12. IMPUESTO A LA RENTA**

Las autoridades fiscales no han revisado las declaraciones del impuesto a la renta que ha presentado la compañía hasta el año terminado el 31 de Diciembre de 2000.

**13. RELACIONADAS**

Movimiento Neto revelado en las notas 2 y 5.

**14. ACCIONISTAS**

Movimiento Neto revelado en la nota 2.

**15. CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR CON REAJUSTE PACTADO SOBRE EL CAPITAL**

No existen cuentas por cobrar y por pagar con reajuste pactado sobre el capital.

**16. PROVISIONES DE IMPUESTOS, BENEFICIOS SOCIALES Y JUBILACION PATRONAL**

No hay incrementos significativos en las provisiones de impuestos, beneficios sociales y jubilación patronal.

**17. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**

No se registran activos y pasivos contingentes.

**18. ACONTECIMIENTOS RELEVANTES HASTA LA FECHA DE EMISION DEL INFORME**

A la fecha del informe no han ocurrido acontecimientos relevantes.

**19. COMENTARIOS SOBRE RECOMENDACIONES AÑOS ANTERIORES**

La Compañía tiene un buen control interno.