

Econ. Efraín E. Cepeda Jiménez
Consultor Económico
Auditor Externo SC RNAE 138
Licencia Profesional 2203

SERVIGRUP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2000

Contenido:

Opinión del Auditor Independiente
Balance General
Estado de Resultados
Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

US\$

OPINION DE AUDITOR INDEPENDIENTE

*A la Junta General de Accionistas de
"Servigrup" S.A.*

- A. He auditado el Balance General adjunto de la Compañía "Servigrup" S.A., al 31 de diciembre del año 2000, y el estado de resultados de los accionistas al año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de la gerencia general de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en una auditoría.*
- B. La auditoría fue realizada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría se a diseñada y efectuada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros.*
- C. De acuerdo a lo que se expresa en la Nota 1), los estados financieros mencionados han sido elaborados conforme con Normas Ecuatorianas de Contabilidad en vigencia*
- D. La Compañía no presentó al 31 de diciembre del año 2000, el estado de evolución de patrimonio de los accionistas y flujo de efectivo, por lo tanto no se emite opinión.*
- E. La Compañía no registra la provisión para la Jubilación Patronal de los trabajadores que hayan trabajado ininterrumpidamente 25 años, conforme el Art. 219 contenido en el Código del Trabajo.*
- F. La documentación contable que evidencia y justifican los registros contables generados por la Compañía son razonablemente confiables, los cuales me permitieron realizar las pruebas adecuadas y pertinentes de auditoría.*
- G. En mi opinión, excepto por los comentarios señalados en los párrafos D, E, los estados financieros presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía "Servigrup" S.A, al 31 de diciembre del año 2000, el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.*



H. *La opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias por parte de la Compañía "Servigrup" S.A., al año terminado el 31 de diciembre del año 2000, requerido según las disposiciones vigentes contenidas en el Art. 284 de la Ley de Régimen Tributario Interno, se emitirá por separado.*

*Eco. Efraín E. Cepeda Jiménez
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional No. 2203
22 de junio del año 2001*



SERVIGRUP S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2000

ACTIVO

Corriente		
Caja-Bancos		840,33
Cuentas por Cobrar	2	2.806,01
Impuestos Anticipados	3	631,06
Varios		9,16
Total Activo Corriente		<u>4.286,56</u>
Fijo		
	4	
Terrenos y Edificios		11.253,21
Muebles y Enseres, Mobiliario y Equipos		27.347,50
		38.600,71
Depreciación Acumulada		<u>-29.955,80</u>
Total Activo Fijo Neto		<u>8.644,91</u>
No Corriente		
	5	
Inversiones Largo Plazo		2.029.067,12
Total Activo No Corriente		<u>2.029.067,12</u>
Diferido		
	6	
Gastos Adecuaciones		2.912,82
Programas de Computación		410,95
Depósitos en Garantía		0,57
Amortización Acumulada		<u>-3.116,29</u>
Total Activo Diferido		<u>208,05</u>
Total Activo		<u>2.042.206,64</u>

Ver notas a los estados financieros.



SERVIGRUP S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2000

PASIVO

Corriente		
<i>Cuentas por Pagar</i>	7	163.124,94
<i>Obligaciones Fiscales</i>	8	19,41
<i>Pasivos Acumulados</i>	9	783,62
<i>Retenciones por Pagar</i>	10	2,69
Total Pasivo Corriente		<u>163.930,66</u>
No Corriente	11	
<i>Cuentas por Pagar Largo Plazo</i>		<u>766.427,04</u>
Total Pasivo No corriente		<u>766.427,04</u>
Total Pasivo		<u>930.357,70</u>
Patrimonio		
<i>Capital Suscrito</i>	12	800,00
<i>Reserva Legal</i>		13,23
<i>Reserva Facultativa</i>		111,31
<i>Reexpresión Monetaria</i>	13	74.289,90
<i>Reserva por Revalorización Patrimonio</i>	14	1.049.769,70
<i>Resultados Acumulados</i>		-15.188,35
<i>Utilidad del Ejercicio</i>	15	2.053,15
Total Patrimonio		<u>1.111.848,94</u>
Total Pasivo y Patrimonio		<u>2.042.206,64</u>

Ver notas a los estados financieros.



SERVIGRUP S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2000

Ventas	1.952,26
REI	158.009,41
Utilidad Bruta	<u>159.961,67</u>
Gastos Operacionales:	
Gastos Administrativos	7.054,80
Gastos Financieros	
Total Gastos Operacionales	<u>7.054,80</u>
Utilidad antes de Participacion Trabajadores e Impto. A la Renta	2.053,15
15% Trabajadores	-307,97
Utilidad Gravable	<u>1.745,18</u>
25% Impuesto a la Renta	-436,30
Utilidad Neta	<u><u>1.308,88</u></u>

Ver notas a los estados financieros.



SERVIGRUP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2000

1. Políticas Contables más Significativas

La Compañía fue constituida el 30 de diciembre de 1988 en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, inscrita en el Registro Mercantil en marzo de 1989.

El 5 de septiembre de 1991, reforma sus estatutos y aumenta el capital en la cantidad de s/. 13'000.000 cuya escritura pública fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 16 de octubre de 1991.

En octubre 12 del año 2000 reformó sus estatutos y aumentó el capital en la cantidad de \$ 200, cuya escritura pública fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 29 de diciembre del mismo año.

Su objeto social de la Compañía es la compra-venta, arrendamiento, tenencia, administración, beneficios y explotación en general de bienes raíces.

En el Registro Oficial No. 34 publicado el 13 de marzo del año 2000, señala el nuevo modelo económico "Dolarización", lo cual conlleva reemplazar la moneda nacional el sucre (s/.) por el dólar estadounidense de los EE.UU. esto es, el tipo de cambio único de s/. 25.000 por cada UD\$ 1.00.

El Registro Oficial No. 57 publicado el 13 de abril del año 2000 contiene lo siguiente: "La fecha de transición será el 31 de marzo del año 2000. En consecuencia, a la mencionada fecha se efectuará la reexpresión y conversión de los estados financieros y, a partir del 1 de abril del 2000, la contabilidad se llevará en dólares de los Estados Unidos de América".

Por lo tanto, debido al cambio generado por el Modelo Económico adoptado, el balance general terminado el 31 de diciembre del año 2000 y el estado de resultados, no pueden ser comparables con los estados financieros terminados el 31 de diciembre de 1999.

Los estados financieros adjuntos, han sido preparados conforme con normas y prácticas de contabilidad vigentes en el Ecuador.

El balance general terminado al 31 de diciembre del año 2000 ha sido elaborado atendiendo al nuevo esquema de la dolarización, de acuerdo a la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 vigente aplicada a las partidas no monetarias reveladas en el estado financiero señalado a la fecha de transición el 31 de marzo del año 2000. La nueva tasa de cambio establecido por el Banco Central del Ecuador, es s/. 25.000 por cada US\$1.00. Sin embargo, los estado de resultados y flujo de efectivo no son sujeto de reexpresión monetaria.

Ver notas a los estados financieros.

SERVIGRUP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2000

La Resolución SB-SC-SRI-01, emitida por la Superintendencia de Bancos, Superintendencia de Compañías y Servicios de Rentas Internas, publicado el 13 de abril del 2000, adoptó la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 "Conversión de estados financieros" para aplicar la dolarización, con la cual las sociedades y personas naturales obligadas a llevar contabilidad según el Decreto No. 1628 contenida en el Registro Oficial No. 378 publicado el 30 de diciembre de 1999, deben efectuar la conversión de sus registros contables en sucres (s/.) a la moneda estadounidense, el dólar (US\$), utilizando el procedimiento siguiente:

Reexpresión Monetaria Integral

Los valores revelados en los activos, pasivos y patrimonio de los accionistas al 31 de marzo del año 2000, han sido ajustados previo la conversión de los estados financieros a la moneda estadounidense (US\$) de acuerdo con las disposiciones legales vigentes, utilizando para el efecto, el índice de ajuste por inflación en el periodo del 1 de enero hasta el 31 de marzo del año 2000, con el propósito de medir el efecto de los cambios en el poder adquisitivo de la moneda nacional el sucre (s/.).

El índice aplicado en el periodo referido fue el 0.328118, y para las adiciones efectuadas durante el periodo de transición, ha utilizado el índice proporcional. Los resultados de haber aplicado la Corrección Monetaria Integral ha sido contabilizado en la cuenta "Resultados por Exposición a la Inflación en el periodo. La utilidad o pérdida generada durante el periodo de transición no está sujeta a reexpresión en el periodo precedente.

Índice Especial de Corrección de Brecha:

Los activos y pasivos no monetarios y patrimonio de los accionistas, al 31 de marzo del año 2000, corregidos por el índice de ajuste de inflación hasta la fecha de transición, para el efecto, se ha aplicado el índice especial de corrección de brecha, el mismo que se generó por la variación acumulada de la diferencia existente entre el 31 de diciembre de 1991, o en la fecha de origen, de ser posterior a la fecha de transición.

El efecto acumulado hasta el 31 de diciembre de 1999 obtenido del ajuste de aquellas partidas no monetarias del periodo contable de enero 1 del año 2000 y la fecha de transición, se ha registrado en la cuenta "Reexpresión Monetaria" y en la cuenta "Resultados por Exposición a la Inflación" en su orden.



SERVIGRUP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2000

Corrección de estados financieros.

Los estados financieros proporcionados por la Compañía al 31 de marzo del año 2000 han sido ajustados aplicando los respectivos índices de Reexpresión Monetaria Integral y el Índice Especial de Corrección Brecha hasta la fecha de transición, los cuales se han dividido para la tasa de cambio de s/. 25.000 por cada dólar estadounidense. Efecto, que generó la base para obtener los estados financieros dolarizados que sustenta el inicio de la registración contable en la moneda norteamericana a partir del 1 de abril del año 2000.

Resumen de los índices especiales de corrección de brecha utilizados por la Compañía es el siguiente:

<i>Diciembre 31 de:</i>	<i>Factor de ajuste %</i>
1991	0,29906
1992	0,47593
1993	0,54141
1994	0,77016
1995	0,85374
1996	0,78991
1997	0,89757
1998	0,86592
1999	-0-

Los activos y pasivos están contabilizados en moneda extranjera a los respectivos tipos de cambio vigentes al año terminado el 31 de diciembre del año 2000. El diferencial cambiario generado por la actualización de activos y pasivos en moneda extranjera ha sido registrado en resultados del ejercicio.

Al 31 de marzo del año 2000, el inventario de artículos terminados para la comercialización se ha actualizado aplicando el índice de ajuste de reexpresión monetaria integral y el índice especial de corrección de brecha, hasta el 31 de marzo del 2000.

El activo fijo al 31 de marzo del año 2000, ha sido ajustado utilizando el índice de corrección monetaria integral y el índice especial de corrección de brecha hasta la fecha de transición (31 de marzo del 2000).

Ver notas a los estados financieros.



SERVIGRUP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2000

Los desembolsos monetarios para atender las reparaciones, y mantenimiento se contabilizan en gastos, mientras que las mejoras se capitalizan. El costo histórico ajustado se ha depreciado bajo el método de línea recta, atendiendo la vida útil estimada de los activos tangibles

A la fecha de transición, el 31 de marzo del año 2000, el ajuste por la aplicación de la Norma Contable 17, el activo fijo se realizó aplicando las bases siguientes:

Los activos tangibles de propiedad de la Compañía al cierre del ejercicio anterior y la depreciación acumulada, se actualizaron aplicando el índice de reexpresión monetaria integral y el índice especial de corrección de brecha respectivamente.

En cambio, los activos fijos adquiridos en el transcurso del periodo de transición y la depreciación acumulada se han actualizado aplicando proporcionalmente los índices de corrección de brecha.

Las inversiones permanentes al 31 de marzo del año 2000 han sido actualizadas, utilizando para el efecto el índice de reexpresión monetaria integral y el índice especial de brecha hasta la fecha de transición.

La tasa de depreciación estimada para los activos fijos es:

<i>Activo Fijo</i>	<i>Tasa</i>
<i>Muebles y Enseres</i>	<i>10%</i>
<i>Equipos de Oficina</i>	<i>10%</i>
<i>Equipo de Comunicación</i>	<i>10%</i>

La preparación de los estados de evolución patrimonial y flujos de efectivo y la determinación de las partidas iniciales no monetarias, han sido convertidas al tipo de cambio de s/. 25.000 por cada US\$ 1.00.

2. Cuentas por Cobrar

<i>Empleados</i>	<i>\$</i>	<i>579.70</i>
<i>Clas Relacionadas</i>		<i>2.226.31</i>
	<i>\$</i>	<i>2.806.01</i>
		<i>=====</i>

Saldo que contabiliza la Compañía al año terminado el 31 de diciembre del año 2000.

Ver notas a los estados financieros.

SERVIGRUP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2000

Efraín Cepeda J.



Telefax: # 332007

3. Impuestos Anticipados		
Impuestos retenidos	\$	349.39
Anticipos de Impuestos		90.18
10% I.V.A.		<u>191.96</u>
	\$	<u>631.03</u>
		=====

4. Activo Fijo	2000	1999	Variaciones
Terrenos y Edificios	11.253.21	6.926.87	4.326.34
Mobiliario y Equipo	<u>27.347.50</u>	<u>18.184.14</u>	<u>9.163.36</u>
	\$ 38.600.71	\$ 25.111.01	\$ 13.489.70
Depreciación Acumulada	<u>(29.955.80)</u>	<u>(19.255.01)</u>	<u>10.700.79</u>
Total Activo Fijo Neto	\$ 8.644.91	\$ 5.856.00	\$ 2.788.91
			=====

5. Inversiones Largo Plazo		
Borsea S.A.	\$	1.133.118.59
Anilisa		574.695.49
Procampo		6.450.70
Infripesca C.A.		<u>341.802.34</u>
	\$	<u>2.029.067.12</u>
		=====

Contabiliza el saldo de los valores bursátiles invertidos en las Compañías interrelacionadas.

6. Diferido		
Gastos de Adecuaciones	\$	2.912.82
Programas Computarizados		410.95
Depósitos en Garantía		<u>0.57</u>
	\$	<u>3.324.34</u>
Amortización Acumulada		<u>- 3.116.29</u>
	\$	<u>208.05</u>
		=====

7. Cuentas por Pagar	\$	<u>163.124.94</u>
		=====

Registra los valores de \$ 158.232.48, \$ 1.047.34, \$ 1.369.12, \$ 2.476.00 correspondientes a las acciones adquiridas a los accionistas, créditos otorgado por sus proveedores y préstamo a la Compañía interrelacionada Anilisa S.A. los cuales no generan intereses anuales.

Ver notas a los estados financieros.

SERVIGRUP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2000

Efraín Cepeda J.

Telefax: # 332007

8. Obligaciones Fiscales	
10% IVA	19.41
	<u>\$ 19.41</u>
9. Pasivos Acumulados	
Décimo Tercer Sueldo	\$ 54.67
Décimo Cuarto Sueldo	13.40
Participación Trabajadores	19.64
Vacaciones	331.19
Fondos de Reserva	324.58
Servicios Varios	40.14
	<u>\$ 783.62</u>
10. Retenciones por Pagar	
Retención en la Fuente	\$ 0.64
Retenciones por Pagar (1%)	2.33
Retenciones por Pagar 2%	0.34
10% IVA	(1.01)
Retenciones por Pagar 5%	0.40
	<u>\$ 2.69</u>
11. No Corriente	
Rossana León	\$ 11.380.62
Ing. Bruno Leone	747.656.32
Borsea S.A.	7.390.10
	<u>\$ 766.427.04</u>

Al 31 de diciembre del año 2000 la Compañía contabiliza los créditos otorgados por sus accionistas, cuyos valores no han devengado ninguna tasa de interés anual.

12. Capital Suscrito	<u>\$ 800.00</u>
<i>Integrado por 20.000 acciones ordinarias nominativas de \$ 0.04 las cuales han sido redimidas en su totalidad al año terminado al 31 de diciembre del año 2000.</i>	
13. Reexpresión Monetaria	<u>\$ 74.289.90</u>
<i>Saldo acreedor patrimonial establecido por la Compañía al 31 de diciembre del año 2000, cuyo importe debe ser transferido a la cuenta "Capital Adicional" de conformidad con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC 17) en vigencia.</i>	

Ver notas a los estados financieros.



SERVIGRUP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2000

14. *Reserva por Revalorización de Patrimonio* **\$ 1.049.769.70**

=====

Saldo establecido por la Compañía al año terminado el 31 de diciembre del año 2000, que debe ser transferido a la cuenta "Capital Adicional" según lo establece la Norma Ecuatoriana de Contabilidad, (NEC 17).

15. *La Compañía al 31 de diciembre del año 2000, generó la utilidad de \$2.053.14 antes de la participación trabajadores y el impuesto a la renta relacionada con el desarrollo de su actividad económica para la cual fue constituida.*

16. *Utilidad*

a). Reserva Legal.- Conforme la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de sus ganancias líquidas anual a la cuenta Reserva Legal, hasta el 25% del capital suscrito pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.

17. *La Compañía al 31 de marzo del año 2000, registró los asientos de ajustes generados por la brecha inflacionaria de acuerdo a lo señalado en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC 17) e inscribió el 16 de enero del año 2001, en el Registro Mercantil de la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, la Escritura Pública de conversión de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, mediante Resolución No. 00-G-Dic-0008629 dictada por el Intendente de Compañías.*

18. *La Compañía no registra y/o pasivos contingentes y cuentas de orden al año terminado el 31 de diciembre del año 2000.*

19. *Los ejercicios fiscales terminado el 31 de diciembre de 1997, 1998, 1999, incluso el año 2000, están abiertos para ser revisados por las autoridades tributarias del Ministerio de Finanzas.*

20. *Hechos Subsecuentes*

Entre el 31 de diciembre del año 2000 y la fecha de presentación de los estados financieros (22 de junio de 2001), no se han generado eventos importantes que en opinión del Gerente General de la Compañía, hubieren tenido efectos significativos e importantes en los estados financieros.

Ver notas a los estados financieros.