

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

He examinado el Balance General de la Compañía **SERVIENTREGA ECUADOR S.A.**, al 31 de Diciembre del 2000 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.

Tal como se menciona más ampliamente en la Nota 1 a los estados financieros, el Gobierno Ecuatoriano aprobó un proceso de dolarización oficial de la economía, el cual contempla principalmente cambios al régimen tributario, laboral y monetario del país, en los que se incluye la conversión de las cifras contables al 31 de marzo del 2000 de sucres ecuatorianos a U.S. dólares de los Estados Unidos de América. A partir del 1 de abril del 2000, la contabilidad registra las transacciones en U.S. dólares.

En mi opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente la Situación Financiera de **SERVIENTREGA ECUADOR S.A.**, al 31 de Diciembre del 2000 el resultado de sus operaciones y los Flujos de Efectivo de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.



**C.P.A. CARLOS A. HIDALGO RETTO**  
SC-RNAE No. 038  
RNC No. 9104

Guayaquil, Abril 16 del 2001

**SERVIENTREGA ECUADOR S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
**EXPRESADO EN DOLARES**

	<u>Notas</u>	
<b>ACTIVO</b>		
<b>CORRIENTE</b>		
Caja y Bancos		47,024
Inversiones	2	79,866
Cuentas por Cobrar	3	455,790
<b>Total Activo Corriente</b>		<u>582.680</u>
Instalaciones y Equipos Neto	4	297.677
Otros Activos	5	25.737
<b>Total Activo</b>		<u><u>906.094</u></u>

**SERVIENTREGA ECUADOR S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
**EXPRESADO EN DOLARES**

	<u>Notas</u>	
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
<b>CORRIENTE</b>		
Sobregiro		3.584
Cuentas por Pagar	6	399.655
Beneficios Sociales por Pagar	7	3.445
<b>Total Pasivo Corriente</b>		406.684
Largo Plazo	8	160.765
<b>Total Pasivo</b>		567.449
 <b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>		
Capital Social	9	56.112
Reserva Legal	10	861
Reserva de Capital		288.099
Resultados Acumulados		-7.635
Utilidad del Ejercicio		1.208
<b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>		338.645
<b>Total Pasivo y Patrimonio de los Accionistas</b>		906.094

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

**SERVIENTREGA ECUADOR S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
**EXPRESADO EN DOLARES**

<u>INGRESOS</u>	<u>Notas</u>	
Ventas		2.638.124
<u>EGRESOS</u>		
Gastos		
Administrativos		-2.805.219
Otros (Egresos) Ingresos		186.212
Resultado Exposición Inflación		-8.644
		-----
<b>Total Gastos</b>		<b>2.627.651</b>
		-----
Utilidad Antes 15% Participación Trabajadores		10.473
15% Participación Trabajadores	11	-1.571
		-----
Utilidad Antes Impuesto a la Renta		8.902
Impuesto a la Renta	12	-7.694
		-----
Utilidad Después de Impuesto a la Renta		<u>1.208</u>
		=====

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

**SERVIENTREGA ECUADOR S.A.**  
**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
**EXPRESADO EN DOLARES**

**CAPITAL SOCIAL**

Saldo al Inicio y Final del Año	56.112 =====
---------------------------------	-----------------

**RESERVA LEGAL**

Saldo al Inicio del Año	861 =====
-------------------------	--------------

**RESERVA REVALORIZACION PATRIMONIO**

Saldo al Inicio del Año	79.376
Incremento	208.723
Transferencia	-288.099
	-----
Saldo al Final del Año	0 =====

**RESERVA DE CAPITAL**

Saldo al Inicio del Año	0
Incremento	288.099
	-----
Saldo al Final del Año	288.099 =====

**RESULTADOS ACUMULADOS**

Años Anteriores	-7.635
Utilidad del Ejercicio	1.208
	-----
<b>Total</b>	<b>-6.427</b> =====

<b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>	<b>338.645</b> =====
--	-------------------------

**SERVIENTREGA ECUADOR S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
**EXPRESADO EN DOLARES**

Utilidad del Ejercicio	9.852
Ajuste para Conciliar la Utilidad del Ejercicio	
Depreciaciones y Amortizaciones	164.941
 (Aumento) Disminución en:	
Cuentas por Cobrar	-210.377
Inventarios	4.195
Aumento ( Disminución ) en:	
Cuentas por Pagar	75.134
Beneficios Sociales por Pagar	3.395
	-----
<b>Total Ajustes</b>	<b>37.288</b>
 Efectivo Neto para Operaciones	 47.140
Adiciones de Propiedad y Equipos	-52.528
Incremento Inversiones	-79.866
Incremento Pasivo Largo Plazo	79.114
	-----
Disminución Neta en el Efectivo	-6.140
Efectivo al Inicio del Año	49.580
	-----
Efectivo al Final del Año	<u>43.440</u>

**SERVIENTREGA ECUADOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
**EXPRESADOS EN DOLARES**

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

**SERVIENTREGA ECUADOR S.A.**, es una compañía cuya actividad principal es el transporte y entrega de correspondencia y mercaderías en general dentro del territorio nacional como en el extranjero. Sus Políticas de Contabilidad se resumen a continuación.

**a) Base de Presentación**

Los estados financieros adjuntos hasta el 31 de Marzo del 2000 fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas ó autorizadas por la Superintendencia de Compañía las que difieren de los principios de contabilidad generalmente aceptados en que no contemplan el ajuste de los estados Financieros para reconocer en forma integral los efectos de las variaciones en el poder adquisitivo del sucre. Los Estados Financieros a esta fecha fueron dolarizados usando para este efecto la NEC 17.

**b) Equipos**

Los Equipos se hallan registradas al costo de adquisición; más 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.

**c) Depreciación**

Equipos Varios	10%
Muebles y Enseres	10%
Vehículos	20%
Equipos de PED	5%

**d) Otros Activos**

Los gastos diferidos se amortizan en base al método de línea recta a la tasa anual del 10% respectivamente.

## 2. INVERSIONES

Institución	Tipo	Valor
Filanfondos	Call - Money	29.855
Banco de Guayaquil	Certificados de Depósitos	50.011
		-----
		79.866
		=====

## 3. CUENTAS POR COBRAR

Clientes	426.352
Empleados	143
Impuestos	14.065
Anticipos Varios	19.762
(-) Provisión Cuentas Malas	4.532
	-----
<b>Total</b>	<b>455.790</b>
	=====

## 4. INSTALACIONES Y EQUIPOS

	Saldo al 31/12/1999	Incremento	Saldo al 31/12/2000
Instalaciones	0	1.552	1.552
Equipos	72.960	208.574	281.534
Muebles y Enseres	69.716	100.167	169.883
Vehículos	66.170	428.688	494.858
	-----	-----	-----
Suman	208.846	738.981	947.827
(-) Depreciación Acumulada	0	650.150	650.150
	-----	-----	-----
<b>Neto</b>	<b>208.846</b>	<b>88.831</b>	<b>297.677</b>
	=====	=====	=====

Se revisaron los cuadros de la NEC 17 preparados por la compañía.

**5. OTROS ACTIVOS**

Depósitos en Garantía	14.123
Gastos Anticipados	11.614
	-----
<b>Total</b>	<b>25.737</b>
	=====

**6. CUENTAS POR PAGAR**

Proveedores	372.770
Impuestos	24.663
Otros	2.222
	-----
<b>Total</b>	<b>399.655</b>
	=====

**7. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR**

15% Participación Trabajadores	1.571
Décimo Tercer Sueldo	150
Vacaciones	723
Fondo reserva Empleados	1.001
	-----
<b>Total</b>	<b>3.445</b>
	=====

**8. LARGO PLAZO**

Accionistas sin intereses y sin vencimientos	160.765
	=====

**9. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de Diciembre de 2000, el Capital Social consiste de 56.112 Acciones Ordinarias.

**10. RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías exige que las Compañías Anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades hasta igualar por lo menos el 50% del Capital Social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la Compañía. Pero puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdida en las operaciones. Al 31 de Diciembre de 2000 se encuentran pendiente la apropiación correspondiente a las utilidades del Ejercicio terminado en esa fecha por un máximo de US\$ 120.

**11. 15% PARTICIPACION TRABAJADORES**

De acuerdo a las regulaciones existentes en las leyes laborales, de la República del Ecuador, la compañía debe distribuir a sus trabajadores el 15% de la utilidad, calculada antes del Impuesto a la Renta.

**12. IMPUESTO A LA RENTA**

Las autoridades fiscales han revisado las declaraciones de Impuesto a la Renta presentada por la Compañía hasta el 31 de Diciembre de 1996.

**13. 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.

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

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

**15. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**

No se registran activos y pasivos contingentes.

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

A la fecha del Informe no se han registrado acontecimientos relevantes.

**17. COMENTARIOS SOBRE RECOMENDACIONES AÑOS ANTERIORES**

La Compañía no tiene recomendaciones sobre el control interno, Primera Auditoria.

**18. ACCIONISTAS**

Movimiento Neto revelado en la nota 8.

**19. RELACIONADAS**

La Compañía no tiene transacciones con Compañías Relacionadas.