

Tulcán 803 y Av. 9 de Octubre  
PO. Box: 09-01-5857  
Guayaquil - Ecuador

Tel: (593-4) 452770  
Fax: (593-4) 454999  
(593-4) 452173

**Deloitte  
& Touche**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los Señores Accionistas y Junta de Directores  
de Servie S. A.:**

Hemos auditado los balances generales adjuntos de Servie S. A. al 31 de diciembre del 2001 y 2000 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías.

Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable que los estados financieros no contienen errores importantes. 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 gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías proveen una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Servie S. A. al 31 de diciembre del 2001 y 2000, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

La Compañía prepara sus estados financieros en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, los cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Contabilidad. Por lo tanto, los estados financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, resultados de operación y flujos de caja de Servie S. A. de conformidad con principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.

SC-RNAE 019  
Enero 21, 2001

Rafael Muñoz R.  
Socio  
Registro 7315

**Deloitte  
Touche  
Tohmatsu**

**SERVIE S. A.**

**BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**

---

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2001</b>	<b>2000</b>
		<b>(U.S. dólares)</b>	
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Caja e inversiones temporales	4	120,942	318,807
Cuentas por cobrar		<u>148,131</u>	<u>234,562</u>
Total activos corrientes		<u>269,073</u>	<u>553,369</u>
<b>PROPIEDADES:</b>	5		
Edificios		86,247	86,247
Equipos de computación		1,694,327	465,734
Vehículos		36,728	66,451
Otras		<u>82,152</u>	<u>49,549</u>
Total		1,899,454	667,981
Menos depreciación acumulada		<u>(905,112)</u>	<u>(340,898)</u>
Propiedades, neto		994,342	327,083
<b>OTROS ACTIVOS</b>	6	<u>1,628,326</u>	<u>13,453</u>
<b>TOTAL</b>		<u>2,891,741</u>	<u>893,905</u>

Ver notas a los estados financieros

---

---

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2001</b>	<b>2000</b>
		<b>(U.S. dólares)</b>	
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuenta por pagar, compañía relacionada	8	1,989,205	
Impuestos por pagar		180,444	209,294
Gastos por pagar		<u>44,248</u>	<u>21,730</u>
Total pasivos corrientes		<u>2,213,897</u>	<u>231,024</u>
<b>PROVISION PARA JUBILACION</b>		<u>32,206</u>	<u>8,085</u>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>			
Capital social	7	30,000	30,000
Reserva legal		15,428	15,428
Reserva de capital		91,687	89,735
Utilidades retenidas		<u>508,523</u>	<u>519,633</u>
Patrimonio de los accionistas		<u>645,638</u>	<u>654,796</u>
<b>TOTAL</b>		<u>2,891,741</u>	<u>893,905</u>

---

**SERVIE S. A.**

**ESTADOS DE RESULTADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**

---

	NOTAS	2001 (U.S. dólares)	2000
<b>INGRESOS:</b>			
Servicios, Compañías relacionadas	8	3,613,264	1,355,195
Otros		<u>93,416</u>	<u>75,352</u>
Total		<u>3,706,680</u>	<u>1,430,547</u>
<b>COSTO Y GASTOS:</b>			
Costo de servicios		2,263,936	458,854
Administración		<u>81,292</u>	<u>59,721</u>
Total		<u>2,345,228</u>	<u>518,575</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		1,361,452	911,972
IMPUESTO A LA RENTA		<u>(313,375)</u>	<u>(227,673)</u>
UTILIDAD NETA		<u>1,048,077</u>	<u>684,299</u>

Ver notas a los estados financieros

---

**SERVIE S. A.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**

	<b>Capital social</b>	<b>Reserva legal</b>	<b>Reserva de capital (U.S. dólares)</b>	<b>Reserva por revalorización</b>	<b>Utilidades retenidas</b>
<b>SALDOS A ENERO 1, 2000</b>	<b>30,000</b>	<b>15,428</b>		<b>11,132</b>	<b>169,170</b>
Utilidad neta					684,299
Efectos de aplicación de NEC 17				78,603	101,356
Dividendos pagados, nota 9					(435,463)
Dividendos recibidos en acciones					271
Transferencias	—	—	<u>89,735</u>	<u>(89,735)</u>	—
<b>DICIEMBRE 31, 2000</b>	<b>30,000</b>	<b>15,428</b>	<b>89,735</b>		<b>519,633</b>
Utilidad neta					1,048,077
Dividendos pagados, nota 9					(1,059,298)
Dividendos recibidos en acciones	—	—	<u>1,952</u>	—	<u>111</u>
<b>DICIEMBRE 31, 2001</b>	<b><u>30,000</u></b>	<b><u>15,428</u></b>	<b><u>91,687</u></b>		<b><u>508,523</u></b>

Ver notas a los estados financieros

**SERVIE S. A.****ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**

	2001	2000
	(U.S. dólares)	
<b>FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACION :</b>		
Recibido de compañías relacionadas	3,698,855	1,124,002
Pagado a proveedores	(3,348,398)	(635,305)
Impuesto a la renta	(342,226)	(96,177)
Otros ingresos	<u>80,847</u>	<u>114,406</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>89,078</u>	<u>506,926</u>
<b>FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		
Recuperación de inversión temporal		221,475
Adquisición de propiedades, neto	(1,216,850)	(47,690)
Efectivo neto (utilizado) proveniente de actividades de inversión	(1,216,850)	<u>173,785</u>
<b>FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Dividendos pagados	(1,059,298)	(435,463)
Compañía relacionada	<u>1,989,205</u>	
Efectivo neto proveniente (utilizado) de actividades de financiamiento	<u>929,907</u>	<u>(435,463)</u>
<b>CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO :</b>		
Incremento neto durante el año	(197,865)	245,248
Comienzo del año	<u>318,807</u>	<u>73,559</u>
<b>CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO</b>	<u>120,942</u>	<u>318,807</u>
<b>CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>		
Utilidad neta	1,048,077	684,299
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto de actividades de operación :		
Depreciación de propiedades	549,591	74,723
Amortización de otros activos	787,721	45,282
Resultado por exposición a la inflación		17,370
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	85,591	(174,784)
Cuentas por pagar	17,788	(139,964)
Otros activos	(2,399,690)	
Total ajustes	<u>(958,999)</u>	<u>(177,373)</u>
<b>EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<u>89,078</u>	<u>506,926</u>

Ver notas a los estados financieros

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**

---

**1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

La Compañía fue constituida en 1924 y su actividad principal es prestar servicios de computación y administración a compañías relacionadas.

Como resultado de la recesión económica producida en los últimos años debido principalmente al deterioro de la capacidad productiva de los sectores económicos del país, el Gobierno Ecuatoriano aprobó un proceso de dolarización de la economía fijando como moneda de curso legal en el país el dólar de los Estados Unidos de América. Consecuentemente, a partir del 1 de abril del 2000, la Contabilidad registra las transacciones en U.S. dólares.

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 3) 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 2001. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

**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:

**Caja y Equivalentes de Efectivo** - Para propósitos de los estados de flujos de caja, la Compañía incluyó en esta cuenta, los saldos de caja y bancos e inversiones temporales liquidables y convertibles en efectivo hasta en 90 días.

**Valuación de Propiedades** - Al costo de adquisición. El costo de las propiedades se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 20 para edificios, 10 para muebles y enseres y 5 para vehículos y equipos de computación. En el año 2001, la Compañía realizó cambio en la estimación de la vida útil de los equipos de computación de 5 a 3 años.

**Otros Activos** - Software y licencias han sido registrados al costo de adquisición y están siendo amortizados en un periodo de 3 años a partir del año 2001.

Terrenos y edificios arrendados han sido registrados al costo ajustado en la cuenta otros activos. El costo ajustado de edificios es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de la vida útil estimada de 20 años.

**Impuesto a la Renta** - La provisión para impuesto a la renta está constituida a la tasa del 25% sobre las utilidades del ejercicio, excepto el valor de las utilidades del año 2001 destinado para aumentar el capital social de la Compañía, el cual está sujeto a la tasa del 15%.

### 3. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

Año terminado diciembre 31	Porcentaje de variación
1998	45
1999	61
2000	91
2001	22

### 4. CAJA E INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de diciembre del año 2000, incluye principalmente depósito a la vista por US\$293,000 al 7.5% de interés anual, el cual fue cancelado en abril del 2001.

### 5. PROPIEDADES

El movimiento de propiedades durante los años 2001 y 2000 fue el siguiente:

	. . . Diciembre 31 . . .	
	2001	2000
	(U.S. dólares)	
Saldo neto al comienzo del año	327,083	247,093
Adquisiciones	1,229,252	52,155
Reexpresión neta - NEC 17		102,749
Ventas	(12,402)	(3,985)
Depreciación	<u>(549,591)</u>	<u>(70,929)</u>
Saldo neto al fin del año	<u>994,342</u>	<u>327,083</u>

En el año 2001, adquisiciones incluye principalmente US\$1.1 millones por compra de equipos de computación a una compañía relacionada, los cuales son depreciados en un periodo de tres años a partir del 2001.

## 6. OTROS ACTIVOS

En el año 2001, incluye principalmente el costo de software y licencias del sistema SAP R/3 por US\$1.6 millones, el cual fue adquirido a una compañía relacionada y es amortizado en un período de tres años a partir del 2001.

## 7. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

**Capital Social** - Al 31 de diciembre del 2001 y 2000, está representado por 30,000 acciones de valor nominal unitario de US\$1.00.

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para su constitución. El saldo de ésta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

**Reserva de Capital** - Incluye los valores de las cuentas reserva 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. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de ésta cuenta no está disponible para el pago de dividendos en efectivo.

## 8. PRINCIPALES TRANSACCIONES Y SALDOS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Los principales saldos y transacciones con compañías relacionadas incluyen lo siguiente:

	. . . Diciembre 31 . . .	
	2001	2000
	(U.S. dólares)	
CUENTA POR PAGAR:		
Cía. de Cervezas Nacionales C. A.	<u>1,989,205</u>	

Estos saldos al 31 de diciembre del 2001, no devengan intereses ni tienen vencimientos establecidos.

	. . . Diciembre 31 . . .	
	2001	2000
	(U.S. dólares)	
INGRESOS POR SERVICIOS:		
Cía. de Cervezas Nacionales C. A.	2,134,173	881,886
Cervecería Andina S. A.	1,251,603	414,479
Otros	<u>227,488</u>	<u>58,830</u>
Total	<u>3,613,264</u>	<u>1,355,195</u>

## 9. DIVIDENDOS EN EFECTIVO

En los años 2001 y 2000, incluye lo siguiente:

	. . . Diciembre 31 . . .	
	2001	2000
	(U.S. dólares)	
Dividendos pagados sobre utilidades	309,298	60,463
Anticipos a utilidades	<u>750,000</u>	<u>375,000</u>
Total	<u>1,059,298</u>	<u>435,463</u>

## 10. IMPUESTOS

Las declaraciones de impuestos por los años 1998 al 2001 están abiertas para revisión por parte de las autoridades tributarias; sobre las cuales podrían surgir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento de transacciones particulares relacionadas con ingresos exentos.

\* \* \* \* \*