

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er . Piso Of. 106

Telefax 2510718 Celular 09-9253238

Guayaquil - Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio de:

SERVISTAR S.A.

Guayaquil, Agosto 28 del 2002.

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de SERVISTAR S.A., al 31 de Diciembre del 2001 y los correspondientes Estados de Pérdidas y Ganancias y de evolución en el Patrimonio y de cambios en la posición financiera por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la empresa. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría (NEA). Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de las evidencias que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad aplicados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er . Piso Of. 106

Telefax 2510718 Celular 09-9253238

Guayaquil - Ecuador

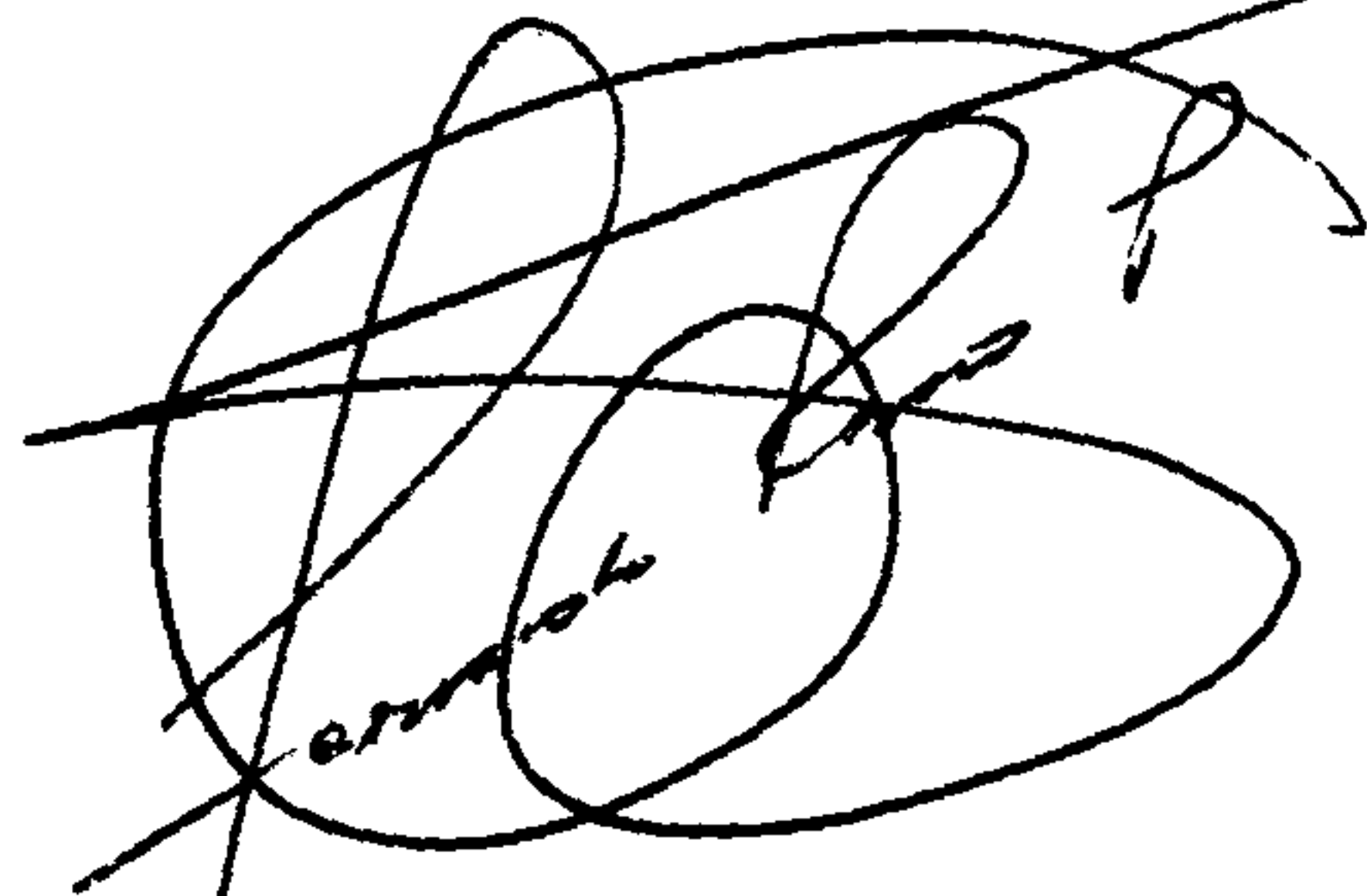
estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

3. Tal como se explica en la Nota 2, los estados financieros mencionados en el primer párrafo fueron preparados de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales constituyen una base en que algunos aspectos, difieren de las normas de contabilidad.
4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de SERVISTAR S.A. al 31 de Diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los cambios en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
5. De acuerdo a las disposiciones legales, la Administración de la Empresa adoptó las medidas económicas emanadas por las autoridades en el año 2000 para reemplazar la unidad monetaria y convertir la contabilidad a dólares estadounidenses, el efecto de las medidas adoptadas en dicha oportunidad, y las condiciones que aun deben cumplirse para que el proceso de recuperación económica puedan consolidarse y mantenerse en el futuro. Por otro lado al 31 de Diciembre del 2001, la Compañía presenta una pérdida del período por US\$ 445.78 y un capital de trabajo positivo de US\$ 38,963.12, debido al incremento de su pasivo operativo especialmente con la Compañía relacionada denominada Sermatran S.A. por un monto de US\$ 169,375.06. Sin embargo tal como lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno, la Empresa debe optar por reinvertir y capitalizar sus utilidades futuras para reforzar su Patrimonio y mejorar el índice de relación Pasivo-Patrimonio. Los Estados Financieros adjuntos deben ser leídos a luz de estas circunstancias.

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er . Piso Of. 106
Telefax 2510718 Celular 09-9253238
Guayaquil - Ecuador

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de Diciembre del 2001, se emiten por separado.

A handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke, positioned above the printed name.

Econ. Fernando Rivera Peredo.
Auditor Externo
RNAE - SC No. 059

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er . Piso Of. 106
Telefax 2510718 Celular 09-9253238
Guayaquil - Ecuador

SERVISTAR S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.001
(EXPRESADO EN DÓLARES)

ACTIVOS	NOTAS	2,000	2,001
<u>CORRIENTE</u>			
Cuentas y Documentos por Cobrar	(3)	137,482.03	2,305.79
Otras Cuentas por Cobrar	(4)	-	169,903.81
Mercadería en Transito	(5)	91,173.14	97,232.14
Impuestos Anticipados	(6)	4,405.67	56,102.20
TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES		233,060.84	325,543.94
Activos Fijos Depreciable Neto	(7)	180,078.77	179,022.31
TOTAL DEL ACTIVO		413,139.61	504,566.25

Las Notas adjuntas son parte integrante de este Estado.

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er . Piso Of. 106

Telefax 2510718 Celular 09-9253238

Guayaquil - Ecuador

SERVISTAR S.A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.001

(EXPRESADO EN DÓLARES)

PASIVOS	NOTAS	2,000	2,001
<u>CORRIENTE</u>			
Cuentas por Pagar	(8)	10,428.21	123,385.69
Retenciones		20,808.26	-
Otros Pasivos Corrientes		38,629.24	-
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		69,865.71	123,385.69
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	(9)	476.80	200.00
Reexpresión Monetaria		113,961.03	113,961.03
Utilidad (Pérdida) Acumulada del Ejercicio Anterior		74,145.58	267,465.31
Utilidad del Ejercicio		154,690.49	-445.78
TOTAL DEL PATRIMONIO		343,273.90	381,180.56
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIOS DE LOS ACCIONISTAS		413,139.61	504,566.25

Las Notas adjuntas son parte integrante de este Estado.

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er . Piso Of. 106
Telefax 2510718 Celular 09-9253238
Guayaquil - Ecuador

SERVISTAR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.001
(EXPRESADO EN DÓLARES)

DETALLE	2001
Ventas	93,155.76
Total de Ventas	93,155.76
Costo de Ventas	55,212.60
Total Costo de Venta	55,212.60
Utilidad Bruta	37,943.16
Gastos de Operación	
Ventas y de Administración	38,388.94
Utilidad antes de otros Ingresos o (Egresos)	-445.78
Utilidad (Pérdida) antes de la provisión para participación del personal en las utilidades	-
15% Trabajadores	-
Impuesto a la Renta	-
Pérdida del Ejercicio	-445.78

Las Notas adjuntas son parte integrante de este Estado.

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er . Piso Of. 106
Telefax 2510718 Celular 09-9253238
Guayaquil - Ecuador

SERVISTAR S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.001
(EXPRESADO EN DÓLARES)

RUBROS	Dic-00	ASIGNACIÓN Y TRANSFERENCIA	Dic-01
Capital Social	477.80	-277.8	200.00
Reservas	-		
Reexpresión Monetaria	113,961.03	-	113,961.03
Utilidad (Pérdida) acumulada	74,145.58	193,319.73	267,465.31
Ejercicio Anteriores			
Utilidad del Ejercicio	154,690.49	-155,136.27	-445.78
TOTAL PATRIMONIO	343,274.90	37,905.66	381,180.56

Las Notas Adjuntas son parte integrante de este estado

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er . Piso Of. 106
Telefax 2510718 Celular 09-9253238
Guayaquil - Ecuador

SERVISTAR S.A.
ESTADO DE CAMBIO DE LA POSICION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.001
(EXPRESADO EN DÓLARES)

Fuentes de Capital de Trabajo:	
De Operaciones:	
Utilidad del Ejercicio	-445.78
MAS: Gastos que no requieren desembolsos de capital de Trabajo e Ingresos provenientes de operaciones:	
Depreciación y Amortización	55,212.60
Aumento de Pasivo Operativo	53,519.98
	108,286.80
Capital Utilizado en:	
Equipos Pesados, Montacargas y Gastos Electricos, Vehículos .	1,056.46
Gastos Administrativos y Pago a Proveedores	68,267.22
Aumento (Disminución) del Capital de Trabajo	38,963.12

Las Notas Adjuntas son parte integrante de este estado

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er . Piso Of. 106
Telefax 2510718 Celular 09-9253238
Guayaquil - Ecuador

SERVISTAR S..A
RESUMEN DE CAMBIOS EN LOS COMPONENTES
DEL CAPITAL DE TRABAJO.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.001

RESUMEN DE CAMBIOS EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO	AUMENTO (DISMINUCION) EN EL CAPITAL DE TRABAJO.
Cuentas y Documentos por Cobrar	-135,176.24
Otras Cuentas por Cobrar	169,903.81
Mercadería en tránsito	6,059.00
Impuestos Anticipados	51,696.53
Cuentas por Pagar	-112,957.48
Retenciones	20,808.26
Otros Pasivos Corrientes	38,629.24
AUMENTO (DISMINUCION) CAPITAL DE TRABAJO	38,963.12

Las Notas Adjuntas son parte integrante de este estado

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er . Piso Of. 106
Telefax 2510718 Celular 09-9253238
Guayaquil - Ecuador

SERVISTAR S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS **POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE** **DEL AÑO 2001**

NOTA 1 – OBJETO DE LA COMPAÑÍA:

La Compañía fue constituida el 14 de Octubre de 1.998, aprobada mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 98-2-1-1-0005053 con fecha 28 de Octubre de 1.998. La compañía procedió al cambio de objeto social, aumento de capital autorizado, aumento de capital suscrito y reforma de estatutos, aprobada mediante Resolución de la Superintendencia de Compañía No. 99-2-1-1-0003718 con fecha 15 de Octubre de 1.999.

La compañía tiene por objeto dedicarse al transporte marítimo, fluvial, aéreo y terrestre, agencia de barcos, naves, camiones, fletamiento y operación de naves, al embalaje y paletizado de la mercancía; el de operador portuario, en la carga y descarga, estiba y desestiba; y al mantenimiento y limpieza de naves, barcos y camiones; a la compra y venta de barcos, aviones y carros de todo tipo y clase, así como de sus accesorios; al practicaaje, remolque, asistencia (lanchaje, amarre y desamarre, apoyo logístico, comunicaciones y otros que tengan que ver con el movimiento de embarcaciones), salvamento y contra incendios, mantenimiento de fondos y facilidades de navegación, (dragado, balizamiento), avituallamiento (combustibles, lubricantes y agua, entregados por embarcaciones), suministro (agua y energía, utilizando instalaciones

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er . Piso Of. 106

Telefax 2510718 Celular 09-9253238

Guayaquil - Ecuador

fijas del muelle), recolección de basuras y residuos y protección del medio ambiente; a los servicios de transporte en el recinto portuario, al depósito y almacenamiento (incluidas todas las actividades del mismo), a la puesta a disposición de medios mecánicos, terrestre o flotantes, para servicio a la carga, a la puesta a disposición de mano de obra para transferencia de carga; a la prestación de servicios como agentes marítimos, despachantes de aduana, importadores y exportadores, contratistas, estibadores, proveedores marítimos, en la forma prevista por las leyes del país y reglamentaciones que regulen esas profesiones y actividades, las disposiciones legales de aduana y reglamentos de la Prefectura Nacional Marítima. En el desempeño de esas funciones, la sociedad podrá inscribirse como agente marítimo, despachante de aduana, importador y exportador, contratista, estibadora y proveedora marítima, ante las autoridades competentes, la sociedad podrá representar, además, líneas de navegación aérea, compañías de seguros y empresas comerciales e industriales de cualquier clase; a la inspección, peritaje, custodia y seguimiento, análisis y reconocimiento de todo tipo de carga tanto marítimas como fluviales, aéreas o terrestres, sean estas de exportación, importación o movimientos internos dentro del país, y otras actividades relacionadas con el objeto social de la compañía.

Sus políticas más importantes de contabilidad se resumen a continuación:

A. BASE DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros están preparados de conformidad a las normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador y por lo general difieren de los principios de contabilidad generalmente aceptados, debido a que no contemplan en forma integral los efectos de la inflación (NOTA 2).

B. REEXPRESION MONETARIA.

Al 31 de Diciembre del año 2001 según disposiciones de las Autoridades competentes, los activos y pasivos de la compañía no estaban expuestos a reexpresarse aplicando para el efecto el Índice de Precios al Consumidor.

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er . Piso Of. 106
Telefax 2510718 Celular 09-9253238
Guayaquil - Ecuador

C. ACTIVO FIJO.

Los activos fijos están registrados al costo de adquisición, y son depreciados de acuerdo con el método de línea recta, en función de la vida útil estimada de cada activo, según los siguientes porcentajes anuales:

	PORCENTAJES (%)
Equipos Pesado	20
Montacargas	20
Gatos Eléctricos	20
Vehículos	20

NOTA 2 – INFLACION.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de los procedimientos que se dieron en el año 2000, al aplicar la conversión de los cambios monetarios de sucres a dólares según lo establecido en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad No. 17 y elaborados de acuerdo con las políticas contables mencionados en la (Nota 1) y por lo consiguiente no muestran el efecto de la inflación.

La inflación puede tener un efecto importante en la comparación de los estados Financieros de distintos períodos.

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er . Piso Of. 106
Telefax 2510718 Celular 09-9253238
Guayaquil - Ecuador

NOTA 3 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.

Al 31 de Diciembre del año 2001 las cuentas y documentos por cobrar consistían:

DETALLE	2001
<u>Ctas por Cobrar Clientes</u>	
Ecuatoriana de Seguros	2,305.79
TOTAL	2,305.79

NOTA 4 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2001 las otras cuentas por cobrar consistían en:

DETALLE	2001
<u>Compañías Relacionadas</u>	
TMT	528.75
Sernatran S.A.	169,375.06
TOTAL	169,903.81

NOTA 5 – MERCADERIAS EN TRANSITO .

Al 31 de Diciembre del año 2001 las mercaderías en tránsito consistían en:

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er . Piso Of. 106
Telefax 2510718 Celular 09-9253238
Guayaquil - Ecuador

DETALLE		2001
<u>En Tránsito</u>		
Activos Fijos en Tránsito		97,232.14
TOTAL		97,232.14

NOTA 6 – IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2001 los Impuestos Anticipados consistían en:

DETALLE		2001
<u>Anticipos</u>		
Anticipo SRI		16,450.20
Retenciones SRI 1%		3,127.23
SUBTOTAL		19,577.43
<u>Retenciones</u>		
Rte en la Fte		2,212.25
IVA por Pagar		5,846.46
SRI CIA.		28,466.06
SUBTOTAL		36,524.77
TOTAL		56,102.20

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er . Piso Of. 106
Telefax 2510718 Celular 09-9253238
Guayaquil - Ecuador

NOTA 7 – ACTIVO FIJO DEPRECIABLES NETO

Al 31 de Diciembre del 2001 los activos fijo despreciable neto consistian en:

DETALLE	2001
Equipo Pesado	61,435.94
Montacargas	97,318.71
Gatos Eléctricos	51,715.04
Vehículos	89,108.30
Depreciación Acumulada	-120,555.68
TOTAL	179,022.31

NOTA 8 – CUENTAS POR PAGAR.

Al 31 de Diciembre del 2001 las cuentas por pagar consistian en:

DETALLE	2001
<u>Funcionarios</u>	
Manfred Junker Preuss	17,000.00
Marco Villafuerte Muñoz	16,147.00

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er . Piso Of. 106
Telefax 2510718 Celular 09-9253238
Guayaquil - Ecuador

SUBTOTAL	33,147.00
<u>Cientes</u>	
Javier Guizado	4,774.05
SUBTOTAL	4,774.05
<u>Acreedores Varios</u>	
Varios	70,116.43
SUBTOTAL	70,116.43
<u>Compañías Relacionadas</u>	
Transfrigo S.A.	4,920.00
SUBTOTAL	4,920.00
Participación de Utilidades	10,428.21
SUBTOTAL	10,428.21
TOTAL	123,385.69

NOTA 9 - CAPITAL.

Al 31 de Diciembre del año 2001 el capital social estaba distribuido de la siguiente manera:

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er . Piso Of. 106

Telefax 2510718 Celular 09-9253238

Guayaquil - Ecuador

ACCIONISTAS	ACCIONES	VALOR
Granja Barberan Rodolfo	4,999	199.96
Villón Espinoza Arturo	1	0.04
TOTAL	5,000	200.00

NOTA 10 – ASUNTOS FISCALES.

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros , la compañía no ha sido fiscalizada por la autoridades tributarias. Los años 1.997 a 2.001 se encuentran abiertos a fiscalización .

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er . Piso Of. 106

Telefax 2510718 Celular 09-9253238

Guayaquil - Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

A los Accionistas de:

SERVISTAR S.A.

He auditado los estados financieros de **SERVISTAR S.A.**, por el año terminado al 31 de Diciembre del 2001 y emití mi informe sobre dichos estados financieros con fecha Agosto 28 del 2002.

Realicé mi auditoria de acuerdo con normas generalmente aceptadas y con el propósito de formarme una opinión sobre dichos estados financieros. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo e incluye el examen a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustente las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros.

Como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas de carácter significativo efectué pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley del Servicio de Rentas Internas y su Reglamento con relación a que:

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er . Piso Of. 106
Telefax 2510718 Celular 09-9253238
Guayaquil - Ecuador

- Los estados financieros surgen de los registros contables de la Compañía y que tales registros se llevan de acuerdo con la disposición de la Ley y sus Reglamentos.
- Los datos contables que se encuentran registrados en las declaraciones de impuesto a la renta han sido tomado fielmente de los registros.
- La empresa ha presentado la declaración del Impuesto a la Renta en el formulario 101 No. 200024535 con fecha Julio 04 del 2002 en el Banco de Machala, fuera del plazo establecido por la Ley habiendo pagado la multa de \$ 242.20.
- Se ha presentado las declaraciones de retención en la fuente efectuadas por el ejercicio terminado el 31 de Diciembre del 2001.
- En cuanto al impuesto al valor agregado la empresa ha presentado las declaraciones por el período terminado el 31 de Diciembre del 2001.

El cumplimiento por parte de la Compañía de los aspectos mencionados anteriormente, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, es de responsabilidad de su Administración, tales criterios podrían eventualmente no ser coincidentes con los de las autoridades competentes.

En cumplimiento a lo referido en la Ley de Servicio de Rentas Internas y sus Reglamentos, manifiesto que los Resultados de mis pruebas efectuadas sobre los registros contables de esa compañía no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinada, con relación a los asuntos que se mencionan en el párrafo precedente, que en mi opinión se consideren incumplimientos significativos.