

**DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE  
QUITO, 28 DE MARZO DEL 2003  
A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE LA EMPRESA  
TRANS ESMERALDAS INTERNACIONAL S.A.**

**SEÑORES ACCIONISTAS:**

**HE AUDITADO EL BALANCE GENERAL ADJUNTO DE LA COMPAÑÍA TRANS ESMERALDAS INTERNACIONAL S.A. AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003, Y LOS CORRESPONDIENTES ESTADOS DE RESULTADOS, EVOLUCION DEL PATRIMONIO, CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA Y FLUJO DE FONDOS POR EL AÑO TERMINADO EN ESA FECHA. ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON RESPONSABILIDAD DE LA GERENCIA DE LA COMPAÑÍA. MI RESPONSABILIDAD ES EXPRESAR UNA OPINION SOBRE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS BASADOS EN LA AUDITORIA EFECTUADA.**

**LA AUDITORIA FUE EFECTUADA DE ACUERDO CON NORMAS VIGENTES EN EL PAIS, ESTAS NORMAS REQUIEREN QUE UNA AUDITORIA SEA DISEÑADA Y REALIZADA PARA OBTENER CERTEZA RAZONABLE DE QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONTIENEN ERRORES IMPORTANTES. UNA AUDITORIA INCLUYE EL EXAMEN, A BASE DE PRUEBAS SELECTIVAS, DE LA EVIDENCIA QUE SOPORTA LAS CANTIDADES Y REVELACIONES PRESENTADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS. INCLUYE TAMBIEN LA EVALUACION DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD UTILIZADOS, ASI COMO UNA EVALUACION DE LA PRESENTACION GENERAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS. CONSIDERO QUE MI AUDITORIA PREVEE UNA BASE RAZONABLE PARA MI OPINION.**

**EN MI OPINION, LOS ESTADOS FINANCIEROS ARRIBA MENCIONADOS, PRESENTAN RAZONABLEMENTE EN TODOS LOS ASPECTOS IMPORTANTES, LA SITUACION FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA TRANS ESMERALDAS INTERNACIONAL S.A. AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003, LOS RESULTADOS DE SUS OPERACIONES, CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA Y FLUJO DE FONDOS POR EL AÑO TERMINADO A ESA FECHA, DE CONFORMIDAD CON PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS Y DISPOSICIONES LEGALES VIGENTES EN EL PAIS.**

**MI OPINIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS, CORRESPONDIENTE AL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003, DE LA CIA. TRANS ESMERALDAS INTERNACIONAL S.A., DE CONFORMIDAD CON LO DISPUESTO EN EL ART. 213 DEL REGLAMENTO PARA LA APLICACIÓN DE LA LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO Y SUS REFORMAS, PUBLICADO EN EL REGISTRO OFICIAL NO. 484 DEL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001, EMITIRE POR SEPARADO.**

  
**LCDO. MARCO NOBOA J.  
AUDITOR EXTERNO  
R.N.A.E. NO. 093  
NUMERO DE LICENCIA PROFESIONAL  
FEDERACION NACIONAL DE CONTADORES  
C.P.A. 20.891**

**TRANS ESMERALDAS INTERNACIONAL S.A.**  
**BALANCE DE SITUACION AL**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2003**  
**(DOLARES)**

	<b>ACTIVO</b>		<b>PASIVO</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>		<b>PASIVO CORRIENTE:</b>	
BANCOS	125.213	CUENTAS POR PAGAR	412.783
CUENTAS POR COBRAR	34.596	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	9.380
INVENTARIOS	18.508	OBLIGACIONES IESS POR PAGAR	2.195
ACCIONISTAS POR COBRAR	144		
<b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE:</b>	<b>178.461</b>	<b>TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE:</b>	<b>424.358</b>
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>			
PROYECTOS Y CONST. EN CURSO	371.688	<b>PATRIMONIO:</b>	
TERRENOS	483.585	CAPITAL SUSCRITO	97.704
EDIFICIOS	440.581	RESERVA LEGAL	2
MUEBLES Y ENSERES	17.186	RESERVA DE CAPITAL	356.403
EQUIPO DE OFICINA	3.338	APORTES CAPITALIZACION FUTURA	559.541
EQUIPO DE COMPUTACION	2.774	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	15
EQUIPO DE COMUNICACION	17.132	PERDIDAS DEL EJERCICIO	-15.394
EQUIPO SURTIDOR COMBUSTIBLE	54.744		
DEPRECIACION ACUMULADA	-146.858	<b>TOTAL DEL PATRIMONIO:</b>	<b>998.271</b>
<b>TOTAL PROPIEDAD ,PLANTA Y EQUIPO:</b>	<b>1.244.169</b>	<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO:</b>	<b>1.422.630</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO:</b>	<b>1.422.630</b>		

**LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**TRANS ESMERALDAS INTERNACIONAL S.A.**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2003**  
**(DOLARES)**

DENOMINACIONES	VALORES
INGRESOS VENTAS GUIAS	207.736
ARRIENDOS	1.920
INGRESOS AGENCIAS	76.083
PROPAGANDA	12.633
INGRESOS HOTEL ESMERALDAS	17.728
GANANCIA VENTA COMBUSTIBLES	135.105
TICKETS	126.376
	577.581
<b>TOTAL INGRESOS POR VENTAS:.....</b>	<b>577.581</b>
<b>MENOS: GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	
SUELDOS Y SALARIOS	118.681
BENEFICIOS SOCIALES	52.513
DEPRECIACIONES	31.932
ARRIENDOS	45.996
AGUA, LUZ Y TELEFONOS	43.129
MATERIALES DE OFICINA	7.080
MANTENIMIENTO OFICINAS	41.184
VIATICOS Y MOVILIZACIONES	46.939
SERVICIOS OCASIONALES	12.888
GUARDIANIA	13.110
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	15.097
FONDO DE SALIDA	12.000
HONORARIOS	5.144
GASTOS VARIOS	40.075
GASTOS ESTACION DE SERVICIO	67.559
	553.328
<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	<b>553.328</b>
<b>UTILIDAD BRUTA:.....</b>	<b>24.254</b>
MAS: OTROS INGRESOS	292
MAS: INTERESES GANADOS	628
MENOS: GASTOS FINANCIEROS	38.685
MENOS: GASTOS BANCARIOS	1.882
	-15.394
<b>PERDIDA DEL EJERCICIO:.....</b>	<b>-15.394</b>

**LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**TRANS ESMERALDAS INTERNACIONAL S.A.**  
**ESTADO DE MODIFICACION DEL CAPITAL CONTABLE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**  
**(DOLARES)**

CONCEPTO	CAPITAL	PERDIDAS ACUMULADAS	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	RESERVA DE CAPITAL	PERDIDAS DEL EJERCICIO	RESERVA LEGAL	CAPITAL SUSCRITO POR PAGAR	APORTES FUTURA CAPITAL	TOTAL PATRIMONIO
SALDO AL 31.12.2002	94.518	-5.088	15	361.488	0	2	5.484	320.005	778.425
CANCELACION PERDIDAS	0	5.088	0	-5.088	0	0	0	0	0
PERDIDAS DEL EJERCICIO	0	0	0	0	-15.394	0	0	0	-15.394
CANCELACION CAPITAL SUSCRITO	0	0	0	0	0	0	-5.484	0	-5.484
INGRESOS AUMENTO DE CAPITAL	3.188	0	0	0	0	0	0	0	396
APORTES FUTURA CAPITALIZACION	0	0	0	0	0	0	0	239.536	0
<b>SALDO AL 31.12.2003</b>	<b>97.704</b>	<b>0</b>	<b>15</b>	<b>356.403</b>	<b>-15.394</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>559.541</b>	<b>998.271</b>

TRANS ESMERALDAS INTERNACIONAL S.A.  
FLUJO DE FONDOS

OPERACIÓN

PERDIDA DEL EJERCICIO - 15.394,00

PARTIDAS APLICADAS A RESULTADOS QUE NO REQUIEREN UTILIZACION RECURSOS

DEPRECIACIONES 31.931,00 16.537,00

CUENTAS POR COBRAR - 29.774,00

CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS 5.340,00

INVENTARIOS - 18.508,00

CUENTAS POR PAGAR 193.739,00

OTRAS CUENTAS POR PAGAR 2.634,00

OBLIGACIONES IESS POR PAGAR 497,00

OBLIGACIONES BANCARIAS - 266.365,00

AUMENTO CAPITAL SOCIAL 3.188,00

CAPITAL SUSCRITO POR PAGAR - 5.484,00

APORTES FUTURA CAPITALIZACION 239.536,00

AJUSTE CUENTAS 1,00

RECURSOS GENERADOS POR LA OPERACIÓN 124.804,00

FINANCIAMIENTO

RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO 141.341,00

TRANS ESMERALDAS INTERNACIONAL S.A.  
FLUJO DE FONDOS

INVERSION

EDIFICIOS	
CONSTRUCCIONES EN CURSOS	- 8.764,00
MUEBLES Y ENSERES	- 77.444,00
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	- 1.964,00
EQUIPO SURTIDOR DE COMBUSTIBLE	- 17.132,00
	- 54.744,00

RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSION

- 160.048,00

DISMINUCION DEL EFECTIVO

EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO

-18.707,00

EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO

143.920,00

125.213,00

**TRANS ESMERALDAS INTERNACIONAL S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO**  
**(AL 31.12.2003)**  
**(DOLARES)**

DENOMINACIONES	AL 31 DE DICIEMBRE		AUMENTO (DIFERENCIA)
	ULTIMO	ANTERIOR	
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>			
BANCOS	125.213	143.920	-18.707
CUENTAS POR COBRAR	34.596	4.822	29.774
CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS	144	5.484	-5.340
INVENTARIOS	18.508	0	18.508
	178.461	154.226	24.235
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>			
CUENTAS POR PAGAR	412.783	219.044	193.739
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	9.380	6.746	2.634
OBLIGACIONES IESS	2.195	1.698	497
	424.358	227.488	196.870
<b>CAPITAL DE TRABAJO</b>	-245.897	-73.262	172.635
<b>IMPORTE DEL ACTIVO CORRIENTE POR CADA S/. 1 DE PASIVO CORRIENTE:</b>	0,42	0,68	

**TRANS ESMERALDAS INTERNACIONAL S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**  
**ANALISIS DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO**  
**( AL 31.12.2003)**  
**(DOLARES)**

**AUMENTO (DISMINUCION) EN LOS ACTIVOS CORRIENTES:**

BANCOS	-18.707
CUENTAS POR COBRAR	29.774
CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS	-5.340
INVENTARIOS	18.508

**24.235**

**AUMENTO (DISMINUCION) EN LOS PASIVOS CORRIENTES:**

CUENTAS POR PAGAR	193.739
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	2.634
OBLIGACIONES IESS	497

**196.870**

**AUMENTO (DISMINUCION) CAPITAL DE TRABAJO**

**-172.635**

**CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO:**

**-73.262**

**CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DE PERIODO:**

**-245.897**

**TRANS ESMERALDAS INTERNACIONAL S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**  
**(AL 31.12.2003)**  
**(DOLARES)**

DENOMINACIONES	AL 31 DE DICIEMBRE		AUMENTO (DIFERENCIA)
	ULTIMO	ANTERIOR	
<b>ACTIVO</b>			
CORRIENTE	178.461	154.226	24.235
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	1.244.169	1.116.052	128.117
	1.422.630	1.270.278	152.352
<b>PASIVO</b>			
CORRIENTE	424.358	227.488	196.870
PASIVO A LARGO PLAZO	0	266.365	-266.365
AJUSTES	1	0	1
	424.359	493.853	-69.494
<b>INVERSION DE LOS ACCIONISTAS</b>	998.271	776.425	221.846
<b>POR ACCION:.....</b>	9,98	63,64	

**TRANS ESMERALDAS INTERNACIONAL S.A.**  
**ESTADO DE APLICACIÓN DE FONDOS**  
**(AL 31.12.2003)**  
**(DOLARES)**

**ORIGEN DE LOS FONDOS**

AUMENTO DE CAPITAL	3.188
APORTES FUTURA CAPITALIZACION	239.510
AJUSTE CUENTAS	1
CANCELACION PERDIDAS ACUMULADAS	5.086

**247.811**

**APLICACIÓN DE LOS FONDOS**

DISMINUCION PASIVO LARGO PLAZO	266.365
DISMINUCION CAPITAL SUSCRITO	5.484
DISMINUCION RESERVA DE CAPITAL	5.086
AUMENTO ACTIVO FIJO	128.117
PERDIDAS DEL EJERCICIO	15.394

**420.446**

**REMANENTE QUE REPRESENTA EL AUMENTO DEL CAPITAL DE TRABAJO**

**-172.635**

EL ORIGEN Y DISPOSICION DE LOS FONDOS RECIBIDOS EN EL CURSO DEL AÑO 2003  
SE CONDENSAN EN EL ESTADO ANTES DESCRITO

**TRANS ESMERALDAS INTERNACIONAL S.A.**  
**CAMBIOS EN BALANCES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

DENOMINACIONES	BALANCE AL 31.12.2003	BALANCE AL 31.12.2002	AUMENTO (DISMINUCION)
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
BANCOS	125.213	143.920	-18.707
CUENTAS POR COBRAR	34.596	4.822	29.774
CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS	144	5.484	-5.340
INVENTARIOS	18.508	0	18.508
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>178.461</b>	<b>154.226</b>	<b>5.727</b>
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>			
TERRENOS	483.585	483.585	0
EDIFICIOS	440.581	431.817	8.764
CONSTRUCCIONES EN CURSO	371.688	294.244	77.444
MUEBLES Y ENSERES	17.186	15.222	1.964
EQUIPO DE OFICINA	3.338	3.338	0
EQUIPO DE COMPUTACION	2.774	2.774	0
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	17.132	0	17.132
EQUIPO SURTIDOR COMBUSTIBLE	54.744	0	54.744
DEPRECIACION ACUMULADA	-146.858	-114.927	-31.931
<b>TOTAL PROPIEDAD, PLANTA, EQUIPO</b>	<b>1.244.169</b>	<b>1.116.052</b>	<b>128.117</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1.422.630</b>	<b>1.270.278</b>	<b>152.352</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
CUENTAS POR PAGAR	412.783	219.044	193.739
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	9.380	6.746	2.634
OBLIGACIONES IESS POR PAGAR	2.195	1.698	497
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>424.358</b>	<b>227.488</b>	<b>196.870</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>			
OBLIGACIONES BANCARIAS	0	266.365	-266.365
<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>	<b>0</b>	<b>266.365</b>	<b>-266.365</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
CAPITAL SUSCRITO	97.704	94.516	3.188
CAPITAL SUSCRITO POR PAGAR	0	5.484	-5.484
RESERVA LEGAL	2	2	0
RESERVA DE CAPITAL	356.403	361.489	-5.086
APORTES FUTURA CAPITAL.	559.541	320.005	239.536
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	15	15	0
PERDIDAS DEL EJERCICIO	-15.394	-5.086	-10.308
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>998.271</b>	<b>776.425</b>	<b>221.846</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1.422.630</b>	<b>1.270.278</b>	<b>152.352</b>

**TRANS ESMERALDAS INTERNACIONAL S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

**NOTA NO. 1.- SITUACION LEGAL DE LA COMPAÑIA:**

---

**1.-- CONSTITUCION DE LA COMPAÑIA:**

**RAZON SOCIAL: TRANS ESMERALDAS INTERNACIONAL S.A.**

**SEGUN ESCRITURA PUBLICA DE FECHA 23 DE JUNIO DE 1969, OTORGADA POR EL NOTARIO PUBLICO DR. JOSE VICENTE TROYA, SE CONSTITUYO LA COMPAÑIA DE RESPONSABILIDAD LIMITADA TRANSPORTES ESMERALDAS CIA. LTDA., CON UN CAPITAL SOCIAL DE 150.000 SUCRES.**

**CON ESCRITURA PUBLICA OTORGADA ANTE EL NOTARIO PUBLICO DR. JOSE VICENTE TROYA, EL 2 DE MARZO DE 1977, SE TRANSFORMA LA COMPAÑIA LIMITADA TRANSPORTES ESMERALDAS CIA. LTDA., EN COMPAÑIA ANÓNIMA, BAJO LA DENOMINACIÓN DE TRANS ESMERALDAS INTERNACIONAL TEISA SOCIEDAD ANÓNIMA, SU CAPITAL SOCIAL SE AUMENTA A 528.000 SUCRES.**

**CON ESCRITURA PUBLICA DE FECHA 5 DE SEPTIEMBRE DE 1984, ANTE EL NOTARIO PUBLICO DR. JORGE MACHADO CEVALLOS, SE REALIZA EL AUMENTO DE CAPITAL DE LA COMPAÑIA A 12.200.000 MILLONES DE SUCRES.**

**CON ESCRITURA PUBLICA DE FECHA 28 DE JUNIO DEL 2002, OTORGADA POR LA NOTARIA VIGÉSIMO CUARTA DEL CANTON QUITO, SE REALIZA EL AUMENTO DE CAPITAL DE LA COMPAÑIA A US 100,000.00.**

**2.- OBJETO SOCIAL:**

**EL OBJETO SOCIAL DE LA COMPAÑIA ES: DEDICARSE A LA TRANSPORTACIÓN DE PASAJEROS, ENCOMIENDAS Y CARGA DENTRO Y FUERA DEL PAIS, ESTO ES, EN ORDEN NACIONAL E INTERNACIONAL, HACIENDO USO DE LAS LINEAS, RUTAS Y FRECUENCIAS QUE LE AUTORIZAREN LOS COMPETENTES ORGANISMOS QUE RIGEN EL TRANSITO NACIONAL, PUEDE REALIZAR LA IMPORTACIÓN DE UNIDADES AUTOMOTORES, ACCESORIOS Y PARTES, ESTABLECER Y MANTENER TALLERES DE SERVICIO, ADQUIRIR, CONSTRUIR Y MANTENER TERMINALES TERRESTRES ADECUADOS AL SERVICIO QUE PRESTA.**

**NOTA NO. 2.- PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES:**

---

**2.1.- BASE DE PRESENTACION:**

LOS ESTADOS FINANCIEROS HAN SIDO PREPARADOS CON BASE A LAS NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD (NEC) VIGENTES A LA FECHA Y SUS REGISTROS CONTABLES SE LLEVAN EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA.

**2.2.- CAJA Y BANCOS:**

---

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 ESTA CUENTA TIENE LA SIGUIENTE COMPOSICION:

CAJA:.....	US	181
BANCO DEL PICHINCHA:.....	US	1.192
BANCO BOLIVARIANO:.....	US	69.440
BANCO DEL PACIFICO:.....	US	1.731
BANCO DE GUAYAQUIL:.....	US	36.418
BANCO BOLIVARIANO: AHORROS:.....	US	480
MUTUALISTA PICHINCHA.....	US	1.963
MUTUALISTA BENALCAZAR:.....	US	2
BANCO DEL PICHINCHA AHORROS: .....	US	13,806
TOTAL: .....	US	<u>125.213</u>

SOBRE ESTOS RECURSOS NO EXISTEN RESTRICCIONES PARA SU UTILIZACION Y SE ENCUENTRAN A DISPOSICION DE LA COMPAÑÍA.

**2.3.- CUENTAS POR COBRAR:**

---

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003, EL SALDO DE LA CUENTA ESTA CONSTITUIDO DE LA SIGUIENTE MANERA:

CUENTAS POR COBRAR VARIAS.....	US	1.000
GARANTIA SANTO DOMINGO:.....	US	310
GARANTIA TRANSITO TIPAN:.....	US	420
GARANTIA FANNY LAVANDA:.....	US	300
GARANTIA MANTA:.....	US	1,100
GARANTIA PORTOVIEJO:.....	US	900
GARANTIA MACHALA.....	US	80
CUENTAS POR COBRAR KATY AYO.....	US	200
CUENTAS POR COBRAR ESMERALDAS.....	US	155
CUENTAS POR COBRAR SAN LORENZO.....	US	643
CUENTAS POR COBRAR UNIDAD 93.....	US	28.990
PRESTAMOS EMPLEADOS:.....	US	498
TOTAL:.....	US	<u>34.596</u>

**2.4.- ACCIONISTAS POR COBRAR:**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 EL SALDO DE LA CUENTA ES DE US 144 Y CORRESPONDE A LOS VALORES ADEUDADOS A LA EMPRESA POR PARTE DE LOS SOCIOS:

GUILLERMO SANTAFE:.....	US	40
MARCELO CADENA: .....	US	104
TOTAL:.....	US	<u>144</u>

**2.5.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:**

CONSTA AL COSTO DE ADQUISICIÓN MAS CORRECCIONES MONETARIAS Y NEC 17, MENOS LA DEPRECIACION ACUMULADA.

EL VALOR DE LOS ACTIVOS VENDIDOS Y LA DEPRECIACION ACUMULADA SE DESCARGAN DE LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES CUANDO SE PRODUCE LA VENTA O EL RETIRO, Y EL RESULTADO SE REGISTRA CUANDO SE CAUSAN. LOS GASTOS DE MANTENIMIENTO Y REPARACION EN VALORES NO SIGNIFICATIVOS SE CARGAN AL GASTO DEL PERIODO. LA DEPRECIACION DE LOS ACTIVOS FIJOS SE CARGAN A LAS OPERACIONES DEL PERIODO APLICANDO TASAS CONSIDERADAS ADECUADAS Y FIJADAS EN EL REGLAMENTO DE APLICACIÓN A LA LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO, EN PORCENTAJES CONSTANTES.

EL SALDO DE LA CUENTA PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 ES DE US 1,391.028, LA DEPRECIACION ACUMULADA ES DE US 146.858, RL VALOR NETO DEL ACTIVO ES DE US 1.244.169 NETOS.

**DETALLE DE LA CUENTA PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:**

DENOMINACION	V/. ACTIVO	V/.DEPRECIACION	V/.NETO
PROYECTOS Y CONSTRUC.	371.688	0	371.688
TERRENO	483,585	0	483,585
EDIFICIOS	440.581	31.241	309.340
MUEBLES Y ENSERES	17.186	5.678	11,508
EQUIPO DE OFICINA	3,338	913	2.425
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	2,774	967	1.807
EQUIPO DE COMUNICACION	17.132	760	16.372
EQUIPO SURTIDOR COMBUST.	54.744	7.299	47.445
TOTAL:.....	<u>1,391.028</u>	<u>46.858</u>	<u>1,244.169</u>

LAS TASAS DE DEPRECIACION SE APLICAN DE ACUERDO A LAS DISPOSICIONES LEGALES VIGENTES PARA EL AÑO 2003 EN LA LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO.

MUEBLES Y ENSERES:	10%
EDIFICIOS:	5%
EQUIPO DE OFICINA:	10%
EQUIPO DE COMPUTACIÓN:	20%

OTROS ACTIVOS: 10%  
MAQUINARIA Y EQUIPO 10%

**2.6.- CUENTAS POR PAGAR:**

EL SALDO DE LA CUENTA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 ES DE US 412.783,00  
Y CORRESPONDE A:

RETENCION EN LA FUENTE:.....	US	79.985
FONDO NAVIDEÑO:.....	US	1.949
PROVISION FONDO SALIDA:.....	US	39.600
FLETES:.....	US	923
BANCO BOLIVARIANO ATACAMES:.....	US	60.000
BANCO BOLIVARIANO STO. DOMINGO.....	US	35.110
BANCO DE GUAYAQUIL.....	US	167.884
VARIOS POR PAGAR:.....	US	15
BANO DEL PICHINCHA SANTO DOMINGO:.....	US	26.006
VARIAS CUENTAS POR PAGAR:.....	US	1.311
TOTAL:.....	US	<u>412.783</u>

**2.7.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR:**

EL SALDO DE LA CUENTA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003, ES DE US 9.380,  
DESGLOSADO DE LA SIGUIENTE MANERA:

PROVISIÓN FONDO DE RESERVA:.....	US	4,167
DECIMO TERCER SUELDO:.....	US	807
DECIMO CUARTO SUELDO:.....	US	2.260
VACACIONES:.....	US	2.146
TOTAL:.....	US	<u>9.380</u>

**2.8.- OBLIGACIONES IESS POR PAGAR:**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003, EL SALDO DE LA CUENTA ES DE US 2.195 Y  
CORRESPONDE A:

APORTES IESS POR PAGAR:.....	US	2.045
PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS:.....	US	150
TOTAL: .....	US	<u>2.195</u>

**2.9.- CAPITAL SUSCRITO:**

---

EL CAPITAL SUSCRITO DE LA COMPAÑÍA TRANS ESMERALDAS INTERNACIONAL S.A., AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 ES DE US 100,000.00 Y ESTA DIVIDIDO EN 100.000 ACCIONES DE US 1.00 CADA UNA.

EL CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO ES DE US 97.704,00.

EL CAPITAL SUSCRITO Y NO PAGADO ES DE US 2.296,00.

EL NUMERO DE SOCIOS DE LA COMPAÑÍA ES DE 120.

**2.10.- RESERVAS:**

---

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 EL SALDO DE LA CUENTA ES DE US 356.405, DESGLOSADO DE LA SIGUIENTE MANERA:

RESERVA LEGAL: .....	US	2
RESERVA DE CAPITAL:.....	US	356.403

**2.11.- APORTES CAPITALIZACIÓN FUTURA:**

---

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003, EL SALDO DE LA CUENTA ES DE US 559.541 LOS CUALES CORRESPONDEN A ENTREGAS DE 144 SOCIOS DE LA EMPRESA.

**2.12.- UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS:**

---

AL CIERRE DEL EJERCICIO CONTABLE DEL AÑO 2003, EL SALDO DE LA CUENTA ES DE US 15.00.

**2.13.- PERDIDAS DEL EJERCICIO:**

---

LAS PERDIDAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 ES DE US 15.394, LAS CUALES DE ACUERDO A DISPOSICIONES LEGALES LAS MISMAS DEBEN SER CANCELADAS POR LOS SOCIOS O MEDIANTE LA UTILIZACIÓN DEL SALDO DE LA CUENTA RESERVA DE CAPITAL.

**2.14.- PERDIDAS ACUMULADAS:**

---

**LAS PERDIDAS DEL EJERCICIO CONTABLE DEL AÑO 2002 QUE FUERON DE US 5.086, FUERON CANCELADAS EN EL AÑO 2003 MEDIANTE LA UTILIZACIÓN DEL SALDO DE LA CUENTA RESERVA DE CAPITAL.**

**EVENTOS SUBSECUENTES:**

---

**ENTRE EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y LA FECHA DE ELABORACIÓN DEL INFORME, NO SE HAN PRODUCIDO EVENTOS QUE DETERMINEN UN CAMBIO EN LAS CIFRAS CONTABLES.**

**A PARTIR DEL 1 DE ENERO DEL 2002, ENTRA EN VIGENCIA EL REGLAMENTO PARA LA APLICACIÓN DE LA LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO Y SUS REFORMAS, PUBLICADO EN EL REGISTRO OFICIAL NO. 484 DEL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001, DE CONFORMIDAD CON EL ART. 213, SE PRESENTARÁ EL INFORME SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS DE MANERA SEPARADA.**