



Fernando Losada Garcia
AUDITOR EXTERNO
Reg. Auditor Externo
SC-RNAE 228

INFORME DE AUDITOR EXTERNO

TRANSPORTES DELFINES TRANSDELFINES CÍA. LTDA.

AÑO 2001



C.P.A. AB. FERNANDO G. LOSADA
AUDITOR EXTERNO
SC - RNAE No. 228

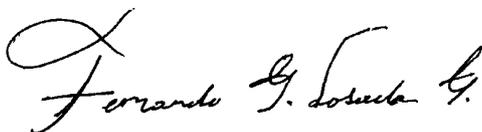
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Socios y Junta de Directores de
TRANSPORTES DELFINES TRANSDelfINES CIA LTDA.

Hemos auditado el balance general adjunto de **TRANSPORTES DELFINES TRANSDelfINES Cía. Ltda.** al 31 de diciembre de 2001 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra auditoria.

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, basado en pruebas selectivas de las evidencias que sustentan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. La auditoria también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Creemos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **TRANSPORTES DELFINES TRANSDelfINES Cia Ltda** al 31 de diciembre de 2001 los resultados de sus operaciones y de flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.



ABG. FERNANDO LOSADA G.
SC-RNAE 0228
RNC 2196



Enero 28, del 2002

TRANSPORTES DELFINES TRANSDelfINES CIA LTDA
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
En Dolares Americanos

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31 2000</u>	<u>Dic-31 2001</u>
ACTIVO CORRIENTE:			
Bancos	3	(10.120,30)	2,753.14
Cuentas por cobrar	4	14,985.03	62,927.82
Inventario		7,622.52	-
Pagos anticipados	5	21.61	506,759.68
Total del Activo Corriente		12,508.86	572,440.64
ACTIVO FIJO			
	6		
Terreno		51,462.24	51,462.24
Edificios e Instalaciones		15,609.36	18,549.06
Vehiculos		1,078,315.52	726,584.15
Equipos de Computaciòn		3,812.20	6,644.19
Muebles y Enseres		7,724.77	7,931.77
Equipos de Oficina		3,870.52	6,593.49
Herramientas		5,276.71	5,581.85
Transformador		596.42	596.42
Total de costo		1,166,667.74	823,943.17
Depreciacion Acumulada		-371,137.94	-270,647.03
Total de Activo Fijo		795,529.80	553,296.14
OTROS ACTIVOS	7	1,517.52	21,184.10
TOTAL DE ACTIVOS		809,556.18	1,146,920.88

Ver notas a los Estados Financieros

		<u>NOTAS</u>	
		<u>Dic-31</u>	<u>Dic-31</u>
		<u>2000</u>	<u>2001</u>
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones Bancarias a Corto Plazo	8	5,310.08	128,396.86
Cuentas por pagar	10	483,810.17	318,862.14
Proveedores		7,249.48	-
Otras Cuentas por Pagar	11	154.88	12,451.50
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>496,524.61</u>	<u>459,710.50</u>
PASIVO A LARGO PLAZO			
Obligaciones Bancarias a largo Plazo	9	-	322,461.14
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		<u>-</u>	<u>322,461.14</u>
TOTAL DE PASIVOS		<u><u>496,524.61</u></u>	<u><u>782,171.64</u></u>
PATRIMONIO			
Capital Social	13	2,600.00	4,147.00
Aporte a Futura Capitalización		2,465.16	-
Reserva de Capital		306,123.08	306,123.08
Reserva Legal		1,228.89	1,228.89
Reserva Estatutaria		440.56	440.56
Reserva Facultativa		173.88	173.88
Utilidad del Ejercicio		-	52,635.83
TOTAL PATRIMONIO		<u>313,031.57</u>	<u>364,749.24</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>809,556.18</u></u>	<u><u>1,146,920.88</u></u>

Ver notas a los Estados Financieros



TRANSPORTES DELFINES TRANSDelfines CIA LTDA
ESTADOS DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
En Dolares Americanos

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31 2000</u>	<u>Dic-31 2001</u>
INGRESOS			
Ingresos por Servicio de Transporte	12	495,141.41	744,254.91
Otros Ingresos		-	2,640.00
TOTAL DE INGRESOS		495,141.41	746,894.91
(-)GASTOS OPERACIONALES:			
Gastos de Vehiculos		-249,641.16	-416,313.15
Gastos Administrativos		-108,944.33	-177,629.83
UTILIDAD EN OPERACIÓN		136,555.92	152,951.93
Gastos Financieros		-41,616.01	-102,187.27
Otros Ingresos /Egresos		-142,505.21	1,871.17
RESULTADO DEL EJERCICIO		-47,565.30	52,635.83

Ver notas a los Estados Financieros



TRANSPORTES DELFINES TRANSEDFINES CIA LTDA
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
En Dolares Americanos

	Capital Social	Aporte a Fut. Aumen, de Capital	Reserva de Capital	Reserva Legal	Reserva Estatutaria	Reserva Facultativa	Utilidad del Ejercicio
Saldos al 1 de enero del 2001	2,600.00	2,465.16	306,123.08	1,228.89	440.56	173.88	-
Cambios efectuados:							
Aumento de Capital	1,547.00	-1,547.00	-	-	-	-	-
Retiro de aportes	-	-918.16	-	-	-	-	-
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	52,635.83
Saldos al 31 de diciembre del 2001	4,147.00	-	306,123.08	1,228.89	440.56	173.88	52,635.83

Ver notas a los Estados Financieros



TRANSPORTES DELFINES TRANSDelfines CIA LTDA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
En Dolares Americanos

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad del Ejercicio	52,635.83
Ajustes para conciliar la Utilidad del Ejercicio con el efectivo neto utilizado por las actividades de operación:	
Depreciaciones, Amortizaciones	146,820.30
Cambios en activos y pasivos de operación:	
Aumento en las Cuentas por Cobrar	-47,942.79
Disminución en Inventarios	7,622.52
Aumento en los Pagos Anticipados	-506,738.07
Aumento en Otros Activos	-19,753.56
Disminución en Cuentas por Pagar	-159,900.89
Efectivo neto utilizado en actividades de Operación	<u>-527,256.66</u>

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Adiciones de Activos Fijos	-36,911.24
Ventas de Activos Fijos	132,411.58
Efectivo neto proveniente en actividades de Inversión	<u>95,500.34</u>

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Aumento en Prestamos Bancarios	445,547.92
Retiro de Aportes de socios	-918.16

Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento

Aumento neto de efectivo

Efectivo al principio del período

Efectivo al final del período



Ver notas a los Estados Financieros

**TRANSPORTES DELFINES TRANSDelfines CIA LTDA.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La compañía fue constituida el 24 de agosto de 1994, en la ciudad de Manta provincia de Manabí – Ecuador y su actividad principal es la prestación de servicios y transporte urbano dentro del área urbana de la ciudad de Manta.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros fueron preparados de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Pagos Anticipados.- Son registrados al costo y amortizados en línea recta en función de la fecha de vigencia.

Propiedades.- Están registradas al costo y son depreciadas aplicando el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, sobre la base de los siguientes porcentajes anuales:

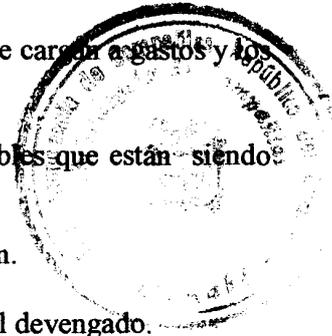
Edificios	5%
Vehículos	20%
Equipos de Oficina	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	20%
Herramientas	25%

Los desembolsos por gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos y los egresos incurridos por mejoras de importancia se capitalizan.

Otros Activos.- Esta cuenta registra costos de bienes intangibles que están siendo amortizados al 25% anual.

Ingresos.- Son registrados e función del principio de realización.

Costos y Gastos.- Son reconocidos en función del principio del devengado.



3.- BANCOS

	<u>Dic. 31/01</u>
	(Dólares)
Cuentas Corrientes	2,571.97
Cuentas de Ahorros	181.17
TOTAL	<u>2,753.14</u>

4.- CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

	<u>Dic. 31/01</u>
	(Dólares)
COMPAÑÍAS RELACIONADAS	
Delfindiesel	20.278,30(1)
Multimecanos	15.678,92
Mafarego	760,60
Seguristart	26.210,00(2)
TOTAL	<u>62.927,82</u>

(1) Incluye USD 19.082,11 que corresponden a préstamos realizados a la compañía Delfindiesel, para la compra de equipos, a pagar en letras de USD 1.925,94 hasta junio del 2002.

(2) Incluye un préstamo de USD 22.000,00 en el mes de noviembre del 2001, con un interés del 18% con vencimientos mensuales.



5.- PAGOS ANTICIPADOS

Dic. 31/01

(Dólares)

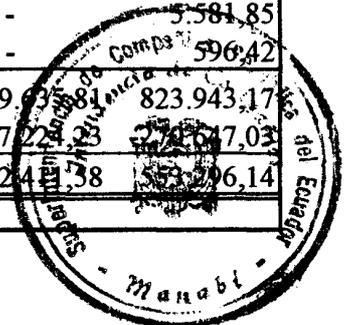
Anticipo del Impuesto a la Renta	181.68
Anticipo a Compra	506,578.00(1)
TOTAL	<u><u>506,759.68</u></u>

(1) Representan anticipos otorgados a los proveedores de Mavesa y Buscar S.A por USD 342.113,00 y USD 164.465,00 respectivamente por las adquisiciones de chasis y carrocerías. Cabe indicar que Mavesa entrego los 12 chasis hasta el cierre del año, Buscar S.A que es la proveedora de las carrocerías las entregó en enero del 2002, por lo que a esa fecha se registrarán como activos fijos.

6.- PROPIEDADES

Los movimientos y saldos de propiedades y equipos por los doce meses terminados el 31 de diciembre del 2001 se detallaran a continuación:

	Saldo al 31/12/2000	Adiciones	Bajas	Saldo al 31/12/2001
Terreno	51.462,24	-	-	51.462,24
Edificioe Instalaciones	15.609,36	2.939,70	-	18.549,06
Vehiculos	1.078.315,52	27.904,44	-379.635,81	726.584,15
Equipos de Computación	3.812,20	2.831,99	-	6.644,19
Muebles y Enseres	7.724,77	207,00	-	7.931,77
Equipos de Oficina	3.870,52	2.722,97	-	6.593,49
Herramientas	5.276,71	305,14	-	5.581,85
Transformador	596,42	-	-	596,42
TOTAL DEL COSTO	1.166.667,74	36.911,24	-379.635,81	823.943,17
(-) Deprc. Acumulada	-371.137,94	-146.733,32	247.224,93	206.070,73
TOTAL	795.529,80	-109.822,08	-132.410,88	553.296,84



7.- OTROS ACTIVOS

Dic. 31/01

(Dólares)

Seguros	19.753,56(1)
Programas S.A.F.I	2.351,60(2)
Amortización	(981,06)
Inversiones Delfindiesel	60,00

TOTAL DE OTROS ACTIVOS

21.184,10

(1) Corresponden a los seguros de los vehículos marca Hino con la compañía Alianza y Fénix del Ecuador a un año plazo.

(2) Representan el Programa de Contabilidad que se amortiza en línea recta a 4 años.

8.- OBLIGACIONES BANCARIAS A CORTO PLAZO:

Dic. 31/01

(Dólares)

Banco Rumiñahui 128.396.86(1)

TOTAL

128.396.86

(1) Representa el porcentaje a corto plazo de la obligación pretercera adquirida en diciembre del 2001 con un interés del 16% con vencimientos mensuales a 3 años plazos.



9.-OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO

	<u>Dic. 31/01</u> <u>(Dólares)</u>
Banco Rumifahui	322.461.14 (1)
TOTAL	<u><u>322.461.14</u></u>

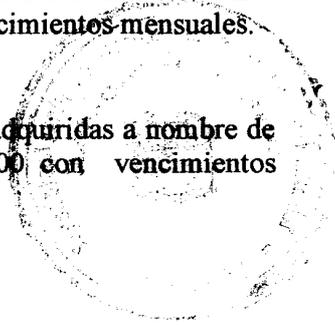
(1) Representa el porcentaje a Largo plazo de la obligación prenda adquirida en diciembre del 2001 con un interés del 16% con vencimientos mensuales a 3 años plazos.

10.- CUENTAS POR PAGAR

	<u>Dic. 31/01</u> <u>(Dólares)</u>
Multimecanos	225.757,43(1)
Cuenta por pagar Socios	93.104,71(2)
TOTAL	<u><u>318.862.14</u></u>

(1) Representan cinco obligaciones bancarias adquiridas a nombre de Multimecanos en el año 2000, con un interés del 18% a 3 años plazo con vencimientos mensuales.

(2) Incluyen USD 91,373.81 de seis obligaciones bancarias adquiridas a nombre de tres socios con interés del 18% adquiridas en el año 2000 con vencimientos mensuales a 3 años plazo.



11.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>Dic. 31/01</u>
	(Dólares)
Autolasa	9.904,44(1)
Seguros Alianza	2.386,14
Impuestos	160,92
Otros	---0---
TOTAL	<u><u>12.451,50</u></u>

(1) Corresponden el saldo por pagar de la adquisición del vehículo Chevrolet Lux año 2002 pagadero en 36 letras mensuales, con un interés del 16.30%.

12.- INGRESOS

	<u>Dic. 31/01</u>
	(Dólares)
Transporte Urbano	742.548,63
Fletes	1.706,28
TOTAL	<u><u>744.254,91</u></u>

13.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2001, el capital social está representado por 4.147 participaciones ordinarias y nominativas de USD 1.00 cada una.



14.- CONTRATOS

La compañía entre sus contratos mantiene una Prenda Industrial mediante el cual entregó en garantía al Banco Rumiñahui 12 chasis sin cabina marca Hino, modelo GDTJPTZ por las obligaciones que la compañía adquirió para la compra de los mismos.

La compañía adicionalmente mantiene una garantía prendaria sobre 12 vehículos a favor del Banco Rumiñahui como garante de la compañía Multimecanos (compañía relacionada por socios comunes).

15.- EVENTOS SUBSECUENTES

Excepto por lo mencionado en la Nota 4 a la fecha de este informe no han existido eventos que pudieren afectar significativamente la situación financiera de la compañía.

